

ACTYUS FINTECH I, FIL

Nº Registro CNMV: 97

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

Gestora: ACTYUS PRIVATE EQUITY SGIIC, S.A. **Depositario:** BANCO INVERSIS, S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: ANDBANK **Grupo Depositario:** BANCA MARCH **Rating Depositario:** ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en <http://www.andbank.es/wealthmanagement>.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

CL. Serrano, 37
28001 - Madrid

Correo Electrónico

contacto.actyus@actyus.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 25/03/2022

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo: Fondo de Inversión Libre Vocación inversora: N/D Perfil de Riesgo: 6 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: El EIL invertirá prácticamente el 100% de la exposición total en la Clase A (EUR) de FINTECH I FUND (en adelante, el Fondo Subyacente o FS), subfondo del ACTYUS S. C. A. SICAV-RAIF, fondo de inversión alternativo constituido en Luxemburgo, no supervisado por la CNMV ni por la CSSF (autoridad luxemburguesa equivalente), y cuyo folleto no está verificado por ninguna autoridad.

El FS invertirá en:

(i) Al menos el 75% de la exposición total directamente en acciones, préstamos y bonos convertibles de sociedades no cotizadas, que podrán ser sociedades de nueva creación u otras compañías consolidadas con alto potencial de crecimiento dentro del sector Fintech, PropTech, Insurtech, Wealthtech, Blockchain, etc.

(ii) El resto de la exposición serán fondos o sociedades de capital riesgo, con una política de inversión homogénea a la indicada en el apartado anterior.

El FS buscará tener exposición, directa o indirectamente a una cartera diversificada de 10-20 Compañías diferentes, con el objetivo de generar un rendimiento objetivo de al menos 8% anual neto de costes, impuestos y tasas. No se puede garantizar que se logrará este rendimiento objetivo.

No existe predeterminación en cuanto a la calidad crediticia de la cartera del FS y podrá tener hasta el 100% de la exposición total en RF de baja calidad crediticia o sin rating.

La duración media de la cartera del FS será de 5 años.

El FS invertirá en Compañías principalmente domiciliadas en España, Brasil y México, aunque no se descartan otros países OCDE y países emergentes.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Período actual
Nº de participaciones	1.615.213,96
Nº de partícipes	220
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00
Inversión mínima (EUR)	100000

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo definitivo
Periodo del informe	21.852	
Diciembre 2023	12.491	12,3766
Diciembre 2022	7.176	10,0899
Diciembre 2021		

Notas: En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

Valor liquidativo (EUR)	Fecha	Importe	Estimación que se realizó
Último estimado			
Último definitivo	2024-12-31	13.5290	

Notas: En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, los datos se refieren al último disponible.

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,05	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2024		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	9,31	22,66			

El último VL definitivo es de fecha: 31-12-2024

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(i) de:									
Valor liquidativo	6,25	8,60	0,27	9,09	0,01	20,44			
VaR histórico del valor liquidativo(ii)	7,78	7,78	8,16	8,57	9,12	9,72			
LETRA 1 AÑO	0,84	0,75	1,32	0,42	0,54	0,88			
VaR condicional del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

(i) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año o (del índice de referencia si existe en folleto). Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(ii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

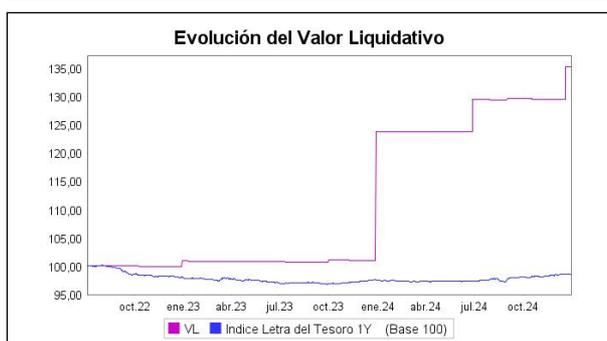
(iii) VaR condicional del valor liquidativo: Indica la pérdida media esperada en el resto de los casos.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Anual			
		2023	2022	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,41	1,63	1,99		

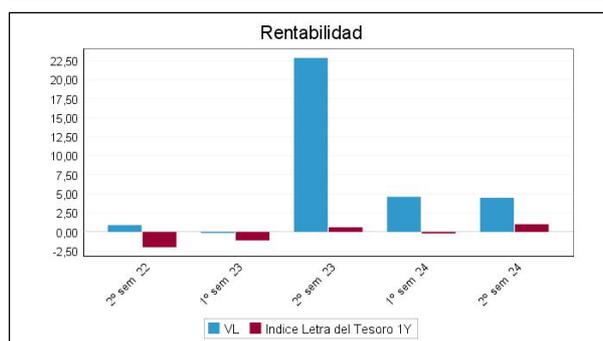
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	21.739	99,48	16.563	101,12
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	21.739	99,48	16.563	101,12
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	138	0,63	3.403	20,78
(+/-) RESTO	-25	-0,11	-3.587	-21,90
TOTAL PATRIMONIO	21.852	100,00 %	16.379	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	16.379	12.491	16.394	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	128,26	26,38	168,37	537,47
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,47	4,59	9,04	27,60
(+) Rendimientos de gestión	4,57	4,66	9,22	28,56
(-) Gastos repercutidos	0,11	0,07	0,18	88,57
- Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos de financiación	0,00	0,00	0,00	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,11	0,07	0,18	88,57
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	21.852	16.379	21.852	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

No aplica

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado de colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Diferencias superiores al 10% entre valor liquidativo estimado y el definitivo a la misma fecha		X
i. Se ha ejercido el derecho de disposición sobre garantías otorgadas (sólo aplicable a FIL)		X
j. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

	Al final del periodo
k. % endeudamiento medio del periodo	0,00
l. % patrimonio afectado por operaciones estructuradas de terceros en las que la IIC actúe como subyacente.	0,00
m. % patrimonio vinculado a posiciones propias del personal de la sociedad gestora o de los promotores	0,00

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

J) Otras operaciones vinculadas

Remuneración de las cuentas corrientes de la IIC con Inversis Banco S.A ha sido del (EurSTR-1%), suponiendo en el periodo 2.435,00 euros por saldos acreedores y deudores.

Así mismo, se han obtenido remuneraciones de la cuenta corriente de la IIC con Andbank España Banca Privada S.A (EurSTR-0,9%) suponiendo en el periodo 7,63 euros por saldos acreedores y deudores.

Anexo: La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la IIC operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC y artículo 145 del Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva. De esto modo se han adoptado procedimientos, para evitar conflictos de interés y poder asegurar que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la IIC y a precios o en condiciones iguales o mejores que las de mercado. La Gestora

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante el segundo semestre de 2024, los mercados financieros globales se enfrentaron una combinación de factores que influyeron en su desempeño, como la moderación de la inflación en economías clave, respuesta de los bancos centrales, conflictos bélicos, procesos electorales varios, que en términos generales a pesar de estas incertidumbres, el sector de private equity (en adelante PE) haya sido activo notable debido al crecimiento en sectores como tecnología, salud, energías renovables, y bienes de consumo.

La Reserva Federal de EE. UU. decidió reducir las tasas de interés en un rango del 4.25% al 4.50%, tras señales de desaceleración en la inflación, mientras que el Banco Central Europeo redujo su tasa de referencia del 4,25% al 3,15% para estimular el crecimiento en la eurozona. Sin embargo, la incertidumbre geopolítica, particularmente el conflicto prolongado en Ucrania y las tensiones comerciales entre EE. UU. y China, generaron episodios de volatilidad en los mercados de renta variable. A pesar de ello, índices como el S&P 500 y el Nasdaq registraron un crecimiento del 7% y 10%, respectivamente, impulsados por sectores como la tecnología, donde empresas de inteligencia artificial y semiconductores lideraron las ganancias. En España, el IBEX 35 mostró un alza moderada del 4,8%, beneficiado por la recuperación en el sector bancario y energético.

En el sector de PE, la actividad global mostró resiliencia, con un volumen de inversión que alcanzó aproximadamente los 450.000 millones de dólares en la segunda mitad del año, según datos de Preqin Financial Database. Los fondos de inversión se centraron en sectores de alto crecimiento, como la inteligencia artificial, la salud digital y la transición energética, con un aumento del 15% en la captación de capital para estos segmentos en comparación con el primer semestre. No obstante, los múltiplos de valuación se mantuvieron bajo presión, con un promedio de 11x EBITDA en adquisiciones, reflejando un enfoque más cauteloso por parte de los inversores ante un entorno económico aún incierto. En España, la inversión en PE alcanzó los 5.200 millones de euros hasta septiembre de 2024, según la Asociación Española de Capital, Crecimiento e Inversión (ASCRI), impulsada por el crecimiento en sectores como tecnología, salud y energías renovables. Las operaciones de middle-market (empresas de tamaño medio) representaron el 65% del total de las inversiones, reflejando el interés por compañías con potencial de internacionalización.

La financiación para operaciones de PE también experimentó importantes cambios en este período. La flexibilización de las condiciones crediticias permitió un repunte en la emisión de deuda para adquisiciones, con un crecimiento del 20% en los préstamos sindicados en comparación con el primer semestre. Sin embargo, los prestamistas mantuvieron una postura conservadora, exigiendo mayores garantías y estructuras de deuda más equilibradas, con ratios de apalancamiento promedio de 5,5x EBITDA. En España, el acceso al crédito mejoró levemente, con un aumento del 12% en la financiación alternativa, impulsado por fondos de deuda privada que proporcionaron capital a medianas empresas en sectores

estratégicos. Además, se observó un incremento en las estructuras de financiación híbridas, combinando deuda bancaria tradicional con instrumentos de deuda mezzanine, lo que permitió a los fondos diversificar sus fuentes de financiamiento y reducir riesgos.

De cara a 2025, las perspectivas para los mercados financieros y el PE en España y a nivel global son mixtas, enfocando los objetivos en innovación, sostenibilidad y la búsqueda de resiliencia a largo plazo en sectores clave como tecnología y salud ofrecen oportunidades atractivas, mientras que la incertidumbre geopolítica y la desaceleración del crecimiento en mercados emergentes generan cautela entre los inversores.

No obstante, los desafíos regulatorios y fiscales, así como la creciente competencia entre fondos internacionales y locales, podrían afectar los retornos esperados. Los fondos de PE prevén adoptar estrategias más defensivas, priorizando la optimización operativa de sus carteras y explorando nuevas oportunidades a través de buyouts secundarios y coinversiones con inversores institucionales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Dadas las características del fondo, se continúa la política general del folleto, invirtiendo en el activo ACTYUS S. C. A. SICAV-RAIF- FINTECH 1 FUND clase A (EUR).

c) Índice de referencia.

No tiene índice de referencia. La rentabilidad acumulada en el semestre de la letra del Tesoro a 1 año es de 1,20% frente al 9,31% de rentabilidad de la IIC.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos del fondo.

En el semestre el patrimonio ha alcanzado 21.852M€ desde los 12.491M€ anteriores (+74,94%).

Se destaca que, durante el periodo el fondo ha realizado una llamada de capital por un total del 12,5% sobre los compromisos de los participes.

Los participes se mantienen 220 participes del periodo anterior. Durante el periodo, la IIC ha obtenido una rentabilidad 9,31% y ha soportado unos gastos del 2,41% sobre el patrimonio incluyendo gastos indirectos.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

No aplicable

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El FIL esta invertido al 100% en la Clase A (EUR) de FINTECH I FUND, subfondo del ACTYUS S. C. A. SICAV-RAIF con ISIN LU2457268139. Este Fondo Subyacente (en adelante, FS) durante el periodo el sigue invertido mediante la inversión de estrategias de creación de valor y gestión activa en Europa y América Latina y donde los activos incluidos se basarán en los siguientes parámetros recogidos en su folleto: (i) Al menos el 75% de la exposición total directamente en acciones, préstamos y bonos convertibles de sociedades no cotizadas, que podrán ser sociedades de nueva creación u otras compañías consolidadas con alto potencial de crecimiento dentro del sector Fintech, PropTech, Insurtech, Wealthtech, Blockchain, etc. (ii) El resto de la exposición serán fondos o sociedades de capital riesgo, con una política de inversión homogénea a la indicada en el apartado anterior. El FS busca tener exposición, directa o indirectamente a una cartera diversificada de 25-35 compañías diferentes, con el objetivo de generar un rendimiento objetivo de al menos 8% anual neto de costes, impuestos y tasas. No se puede garantizar que se logrará este rendimiento objetivo. No existe predeterminación en cuanto a la calidad crediticia de la cartera del FS y podrá tener hasta el 100% de la exposición total en RF de baja calidad crediticia o sin rating. La duración media de la cartera del FS será de 5 años. El FS invertirá en Compañías principalmente domiciliadas en España, Brasil y México, aunque no se descartan otros países OCDE y países emergentes. El FS no podrá invertir más del 30% de Patrimonio Total Comprometido (PTC) en valores emitidos por el mismo emisor. El FS podrá endeudarse hasta un 20% del PTC un máximo de 6 meses.

La cartera se encuentra invertida en 32 compañías y 3 fondos. Por geografía, la inversión se encuentra en un 45% en Brasil, un 26% en España, un 14% en México, un 10% en EE. UU, y un 4% en Colombia. La exposición a divisa es del 78% en dólar y del 22% en euro.

Destacamos algunas posiciones de la cartera, cuya evolución sigue con tendencia alcista.

MyInvestor (España): Volumen de negocio de +7.000MEur. ARR neto de 33 MEur y beneficio antes de impuestos de +1,7MEur.

Creditas (Brasil): Los ingresos brutos anualizados a 30 de septiembre se encuentran cerca de US400M con un margen bruto del 42%.

Urbanitae (España): La cifra de negocio (GMV) anualizada se sitúa alrededor de 211 MEur.

Gringo (Brasil): Los usuarios activos trimestrales (QAU) llega a 4M y los ingresos brutos de 35M BRL. La empresa también adquirió Olho no Carro, una empresa de datos del sector automóvil que ya representa un 6% de sus ingresos brutos.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplicable

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC aplica la metodología del compromiso para calcular la exposición total al riesgo de mercado. Dentro de este cálculo no se consideran las operaciones a plazo que correspondan a la operativa habitual de contado del mercado en el que se realicen, aquellas en las que el diferimiento de la adquisición sea forzoso, las permutas de retorno total, ni las estrategias de gestión con derivados en las que no se genere una exposición adicional. Las operativas anteriormente descritas pueden comportar riesgos de mercado y contrapartida.

Durante el semestre de referencia, la IIC no ha operado con instrumentos derivados.

d) Otra información sobre inversiones.

En el apartado de inversión en otras IIC, se utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos, centrándose en fondos con suficiente historia para poder analizar su comportamiento en diferentes situaciones de mercado. Las políticas de gestión de los fondos comprados deben ser coherentes con la estrategia de cada una de las instituciones.

Al final del semestre el porcentaje sobre el patrimonio en IIC es de un 99,48% y las posiciones más significativas son: Parts. ACTYUS SCA FINTECH I CL A

No se disponen de datos sobre la rentabilidad media de la liquidez anualizada en el periodo.

En la IIC no hay activos en situación morosa, dudosa o en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

No aplicable

4. RIESGO ASUMIDO POR LA IIC.

La volatilidad es una medida de riesgo que mide cómo la rentabilidad del fondo se ha desviado de su media histórica. Una desviación alta significa que las rentabilidades del fondo han experimentado en el pasado fuertes variaciones, mientras que una desviación baja indica que esas rentabilidades han sido mucho más estables en el tiempo. La IIC no tiene recogido en su folleto un límite por volatilidad máxima si bien tiene como objetivo obtener rendimientos positivos ajustados al riesgo mediante la inversión directa en acciones clase A (EUR) del ACTYUS SCA SICAV-RAIF - FINTECH I FUND. La volatilidad del fondo en el periodo ha sido del 6,25%% (anualizada), mientras que la de la Letra del Tesoro a un año ha sido de 0,84%. El VaR histórico es una medida que asume que el pasado se repetirá en el futuro e indica lo máximo que se podría perder, con un nivel de confianza del 99% en un plazo de un mes, teniendo en cuenta los activos que componen la cartera en un

momento determinado. El VaR histórico al final del periodo del fondo ha sido del 7,78%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política establecida por ACTYUS PRIVATE EQUITY SGIIC, S.A. tiene por objeto aplicar una estrategia adecuada y efectiva para asegurar que los derechos de voto inherentes a los valores que integren las carteras de las instituciones gestionadas se ejerzan en interés de la institución gestionada, partícipes y/o accionistas.

Al estar la cartera compuesta por fondos de inversión, el fondo no ha asistido a ninguna Junta General.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplicable

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplicable

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplicable

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplicable

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Respecto a la inversión Fintech (Global), durante el tercer trimestre ha caído un 25% respecto al trimestre anterior y el número de transacciones decae un 16%. Se ha invertido casi 4 veces más en Europa comparado con Latinoamérica este trimestre, con un fuerte foco en IA en los mercados de EE.UU y Latinoamérica.

La inversión global en Venture Capital también se retrae un 20% comparado al periodo anterior con una tercera parte del capital invertido yendo a empresas de IA. Se han producido 53 fusiones o adquisiciones en Europa y 6 en LATAM, por debajo de las cifras habituales.

10. Información sobre la política de remuneración

POLITICA REMUNERATIVA ACTYUS PRIVATE EQUITY SGIIC

a) Criterios:

Los criterios recogidos en la Política Retributiva asociada al Riesgo del Grupo Andbank, aplicable a Actyus Private Equity, SGIIC, S.,A.U., se condicionan tanto a los resultados financieros del grupo como al comportamiento concreto de los empleados de acuerdo con las estándares y principios de conducta definidos por el Grupo. En concreto se toman en consideración los siguientes parámetros:

Cuantitativos:

- Resultados del Grupo Andbank
- Resultados de Andbank en España
- Resultados de la Gestora
- Resultados de cada Departamento
- Resultados concretos de cada empleado

Cualitativos:

- Cumplimiento de las normas de conducta
- Informes de los Departamentos de Compliance, RRHH u otros departamentos de control interno.
- Mantenimiento de clientes
- Reclamaciones de clientes
- Liderazgo y gestión de equipos
- Cursos de formación
- Sanciones del regulador

b) Datos cuantitativos:

La remuneración total abonada por la Gestora asciende a 561.244,79 euros: 486.333,44 euros de remuneración fija, 66.000,00 euros de remuneración variable y 8.911,35 euros de retribución en especie. Este dato agregado corresponde a la retribución recibida por 12 personas (de estos 5 recibieron remuneración variable).

Para el 2024 no ha existido remuneración ligada a la comisión de gestión variable de las IIC gestionadas por la Gestora.

La alta dirección está compuesta por un total de 2 (colectivo identificado) personas y reciben una remuneración fija de 198.128,08 euros, 3.055,80 euros en especie y 20.000,00 euros de remuneración variable.

El número de empleados cuya actuación puede tener una incidencia material en el perfil de riesgo de las IIC gestionadas por la Gestora es de 5 (gestores). La remuneración total abonada a estos empleados ha sido de 165.717,96 euros en total. Su remuneración fija ha ascendido a 125.125,22 euros, la remuneración variable a 38.500,00 euros y la retribución en especie a 2.092,74 euros. El número de empleados con retribución variable con incidencia en el perfil de riesgo de la gestora es 2: 38.500,00 euros de remuneración variable, 106.699,50 euros de remuneración fija y 1.503,00 euros de retribución en especie.

Cualitativos:

La política de remuneración de la Gestora es revisada anualmente.

11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No existe información sobre operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total