

**Plantilla de información periódica para los productos financieros a que se refiere el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852**

**Nombre del producto: Portobello Structured Partnerships Fund I FCR**

**ID de persona jurídica: V88549274**

## Características ambientales y/o sociales

**Se entiende por inversión sostenible** una inversión en una actividad económica que contribuya a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un daño significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierta sigan prácticas de buen gobierno.

**La taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental**. Dicho Reglamento no establece una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden o no estar



**Los indicadores de sostenibilidad** miden cómo se logran las características ambientales o sociales promovidas por el producto financiero.

### ¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Sí</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> <b>Realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental: ____%</b><br><input type="checkbox"/> en actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la taxonomía de la UE<br><input type="checkbox"/> en actividades económicas que no se consideran sostenibles desde el punto de vista medioambiental según la taxonomía de la UE<br><br><input type="checkbox"/> <b>Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ____%</b> | <input type="checkbox"/> <b>Promovió las características Ambientales/Sociales (E/S) y</b><br>Si bien no tenía como objetivo una inversión sostenible, tenía una proporción del ____% de las inversiones sostenibles<br><input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideren sostenibles desde el punto de vista medioambiental con arreglo a la taxonomía de la UE<br><input type="checkbox"/> con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE<br><input type="checkbox"/> con un fin social<br><br><input checked="" type="checkbox"/> <b>Promovió características ambientales y sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible.</b> |

### ¿En qué medida se cumplieron las características ambientales y/o sociales promovidas por este producto financiero?

Como parte de su estrategia de inversión, el Fondo promueve la mejora de la gestión responsable de las empresas en las que invierte. Para ello, la Sociedad Gestora presta apoyo en la identificación de los principales riesgos y oportunidades en los ámbitos ambiental, social y de gobierno corporativo (ESG) y en la definición de planes de acción que contribuyan a la reducción de los principales impactos negativos generados por la actividad, el fomento del empleo de calidad y la creación de estructuras de gobierno robustas que contribuyan a una mejor gestión de los riesgos.

A través de esta gestión activa de los aspectos ESG de las empresas en las que invierte, el Fondo ha contribuido a la consecución de los siguientes objetivos dentro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS):

- **ODS 7: Energía asequible y no contaminante.**

El Fondo ha contribuido a aumentar la participación de las energías renovables en todas las fuentes de energía (meta 7.2) fomentando, entre otras medidas, el uso de energías renovables entre las participadas mediante la instalación de plantas de generación de energía renovable o mediante la contratación de suministros con garantía de origen renovable.

Asimismo, ha contribuido a este ODS de alcanzar la tasa global de mejora de la eficiencia energética (meta 7.3) mediante la realización de estudios de eficiencia energética en participadas donde el consumo de energía es material, implementando las medidas de ahorro energético resultantes.

A modo de ejemplo, la empresa Eurocebollas ha dado pasos importantes hacia la sostenibilidad. Actualmente, el 100% de la energía consumida proviene de fuentes renovables, y más de la mitad de ella se obtiene específicamente de la biomasa. La compañía ha formulado planes para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero en un 84%, que incluyen la instalación de paneles fotovoltaicos y la sustitución de vehículos internos por eléctricos antes de 2030. Además, Eurocebollas cuenta con un Plan de Sostenibilidad que se adhiere a Reducir, Reutilizar y Reciclar. Como parte de este plan, tienen la capacidad de instalar paneles solares en su sede, con 50.000 metros cuadrados de terreno disponible para este fin. Esta ampliación e instalación de energía fotovoltaica pone de manifiesto su compromiso con la obtención de energía de forma más sostenible.

- **ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico**

A través de la gestión activa de las participadas, el Fondo ha contribuido a alcanzar mayores niveles de productividad económica a través de la diversificación, la modernización tecnológica y la innovación, en consonancia con la meta 8.2.

El Fondo también ha perseguido el crecimiento de las empresas en las que ha invertido contribuyendo a este ODS de lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la igualdad de remuneración por trabajo de igual valor mediante la promoción de la aplicación de planes de igualdad (meta 8.5).

En este caso, las iniciativas de Condis están fuertemente alineadas con el ODS 8, ya que la compañía ha incrementado su plantilla mediante la creación de 33 nuevos puestos de trabajo. Esto demuestra su compromiso con el crecimiento económico y el trabajo decente. Para apoyar aún más el bienestar de sus empleados, las horas de formación por trabajador han aumentado a 15. Este incremento en las horas de capacitación refleja la dedicación de Condis al desarrollo profesional continuo y a la mejora de las habilidades de su personal. Además, la empresa cuenta con un plan de formación para nuevos empleados denominado "Plan de Bienvenida". Durante 2024, llevaron a cabo la capacitación "Liderazgo Saludable" para todos los gerentes de tienda y supervisores de almacén que desempeñan funciones relacionadas con la gestión de personas. Asimismo, Condis ha promovido el empleo juvenil, aumentando la proporción de su fuerza laboral menor de 30 años en un 6,14%.

- **ODS 9: Industria, Innovación e Infraestructura**

A través de sus inversiones, el Fondo ha promovido la industrialización inclusiva y sostenible, tratando de aumentar la contribución de la industria al empleo y al producto interno bruto, en consonancia con la meta 9.2.

También ha contribuido a reorientar las industrias en las que ha invertido para que sean sostenibles, utilicen los recursos de manera más eficiente y promuevan la adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales, que reduzcan las externalidades negativas siempre que sea posible (meta 9.5).

Este objetivo, y estas metas en particular, abordan el crecimiento industrial sostenible y el fomento de la investigación y la innovación, lo que se traduce en la práctica, por ejemplo, en la construcción o mejora de instalaciones para la consecución de una infraestructura más eficiente y sostenible.

Por ejemplo, AGQ Labs ha ampliado sus instalaciones, actualizando su planta de tratamiento de aguas residuales con tecnología avanzada. Esta acción mejora la sostenibilidad y la eficiencia del proceso de purificación. Además, AGQ Labs ha reemplazado la iluminación con tecnología LED. También han implementado sistemas de renovación de aire e instalado sistemas de extracción de humos donde sea necesario. La empresa protege las partes móviles, las transmisiones y los puntos operativos de la maquinaria y el equipo, realizando inspecciones rutinarias de las instalaciones eléctricas. Estas medidas mejoran la seguridad y la fiabilidad, respaldando el enfoque del ODS 9 en la infraestructura resiliente. AGQ Labs está comprometida con la mejora continua a través de su Sistema Integrado de Gestión, manteniendo actualizada la documentación de las políticas y objetivos. Este enfoque subraya su dedicación a las prácticas sostenibles y la innovación.

- **ODS 12: Producción y consumo responsables**

El Fondo ha promovido la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales entre sus participadas mediante la exigencia de la aplicación de políticas medioambientales y políticas de abastecimiento responsable (meta 12.2).

También ha promovido la evitación de residuos en línea con el objetivo 12.5 a través de actividades de prevención, reducción, reciclaje y reutilización, introduciendo prácticas de economía circular dentro de los planes de acción de las participadas.

Eurocebollas, se asegura de que todos sus residuos, como las pieles de cebolla, se destinen a la alimentación animal, reduciendo significativamente la cantidad de residuos. Los residuos que no son aptos para la alimentación animal son gestionados por especialistas certificados y autorizados que los reutilizan. Además, el 74,95% del agua utilizada (52.362 m<sup>3</sup> de agua tratada) ha sido reutilizada o reciclada. La empresa ha ampliado su planta de tratamiento de aguas residuales en dos ocasiones para mejorar la calidad y la cantidad de las aguas residuales tratadas. Al implementar estas políticas de gestión de residuos y tratamiento de aguas meticulosamente diseñadas, Eurocebollas no solo se alinea con las mejores prácticas de la industria, sino que también encarna los principios de responsabilidad ambiental y eficiencia de recursos descritos en el ODS 12.

- **ODS 13: Acción por el clima**

El Fondo ha procurado activamente incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes de acción de las empresas en las que invierte (meta 13.2).

Plexus está comprometido con el ODS 13, que tiene como objetivo garantizar la mitigación del cambio climático. Como parte de su contribución a este ODS, Plexus ha realizado una evaluación de riesgos climáticos y el 80% de su personal ha recibido capacitación sobre el cambio climático. El aumento en la capacitación del personal sobre este tema refleja la dedicación de Plexus para crear conciencia y desarrollar capacidades dentro de la organización. La compañía mide sus emisiones de alcance 1 y 2, logrando una reducción de 24,78 tCO2eq en comparación con el año anterior. Plexus se ha fijado el objetivo de reducir las emisiones absolutas de CO<sub>2</sub> y equivalentes (alcances 1 y 2) en un 20% y ha obtenido la certificación ISO 14001. La reducción de emisiones demuestra la eficacia de sus políticas y medidas medioambientales. Plexus cuenta con una política ambiental que incluye recursos dedicados a asuntos ambientales. La empresa mide, evalúa y reduce el impacto ambiental resultante de sus actividades. Aunque el impacto es relativamente bajo debido a la naturaleza de las operaciones de la empresa, el compromiso de reducirlo tanto directa como indirectamente es un sello distintivo de la organización.

• **ODS 16: Paz, justicia e instituciones sólidas**

El Fondo ha instado a la implementación de programas de cumplimiento penal en las empresas participadas para ayudar a combatir la corrupción y el soborno en todas sus formas (meta 16.5). También se han establecido sistemas de gobernanza eficaces y transparentes que rinden cuentas de conformidad con la meta 16.6 y que promueven la creación de instituciones eficaces, comerciales, responsables y transparentes que son un componente esencial de toda sociedad justa y pacífica.

Controlauto ha estado estableciendo un Programa de Cumplimiento en los últimos años, definiendo políticas y procedimientos internos que reflejan la legislación y regulaciones aplicables, junto con mecanismos para abordar el incumplimiento. Estas iniciativas demuestran la alineación de la empresa con el ODS 16. Para lograrlo, Controlauto cuenta con un Código de Conducta revisado por la junta en 2024 y ha contratado a un proveedor externo para la implementación de un Manual de Cumplimiento. La compañía dispone de un paquete integral de cumplimiento, que aumentó del 38% en 2023 al 63% en 2024, y el 84% de los empleados han sido capacitados en cumplimiento normativo. Además, la empresa ha identificado potenciales impactos en los derechos humanos, lo que ha llevado al establecimiento de una Política de Respeto a los Derechos Humanos. Estas medidas ponen de manifiesto el compromiso de Controlauto de fomentar un entorno empresarial responsable y transparente.

● **¿Cómo se comportaron los indicadores de sostenibilidad?**

Los valores de los indicadores para el año 2024 son los siguientes:

| KPIs medioambientales |                    |                                                        |                                  |                      |
|-----------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Participada           | Cambio climático   |                                                        | Producción y consumo responsable |                      |
|                       | Política Ambiental | Medición de la huella de carbono (tCO2eq) <sup>1</sup> | Consumo de energía renovable     | Consumo de agua (m3) |
| AGQ Labs              | SI                 | 2.381                                                  | 1,00%                            | 21.274               |
| Condis                | SI                 | 24.023                                                 | 2,50%                            | 0                    |
| Torre Oria            | SI                 | N/D <sup>3</sup>                                       | 8,10%                            | 18.756               |
| Controlauto           | SI                 | 525                                                    | 2%                               | 7                    |

|                           |            |                      |               |                   |
|---------------------------|------------|----------------------|---------------|-------------------|
| <b>Eurocebollas</b>       | SI         | 4.238 <sup>5</sup>   | 100%          | 69.858            |
| <b>Plexus</b>             | SI         | 165                  | 40%           | 533               |
| <b>Clínicas Mi</b>        | NO         | 775 <sup>2</sup>     | 9,45%         | 9.915             |
| <b>Arenit<sup>4</sup></b> | NO         | N/D <sup>3</sup>     | N/D           | N/D               |
| <b>TOTAL 2024</b>         | <b>75%</b> | <b>32.107 tCO2eq</b> | <b>23.59%</b> | <b>120.343 m3</b> |

Nota 1: La medición de las huellas de carbono de las empresas incluye solo las emisiones de Alcance 1 y Alcance 2.

Nota 2: Clínicas Mi ha reportado datos relacionados con las emisiones de Alcance 3.

Nota 3: Torre Oria y Arenit no calculan actualmente sus emisiones de gases de efecto invernadero.

Nota 4: Arenit carece de información disponible sobre consumo de energía, consumo de agua o emisiones.

Nota 5: Las emisiones reportadas para Eurocebollas son para el año 2023; los cálculos para 2024 aún no están disponibles.

| KPIs sociales             |                                 |                   |                   |                                              |                  |                                           |
|---------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|
| Participada               | Gestión de Personas             |                   |                   | Seguridad e inclusión en el lugar de trabajo |                  |                                           |
|                           | Creación de empleo <sup>6</sup> | Rotación          | Absentismo        | Frecuencia de los accidentes laborales       | Plan de Igualdad | Número de horas de formación por empleado |
| <b>AGQ Labs</b>           | 6,18%                           | 13,40%            | 2,28%             | 4,44%                                        | SI               | 13,82                                     |
| <b>Condis</b>             | 1,00%                           | 42,28%            | 11,20%            | 38,51%                                       | SI               | 15,71                                     |
| <b>Torre Oria</b>         | 15,09%                          | 18,83%            | 2,50%             | 23,45%                                       | SI               | 29,00                                     |
| <b>Controlauto</b>        | 83,65%                          | 18,00%            | 4,8%              | 20,70%                                       | N/A <sup>7</sup> | 21,00                                     |
| <b>Eurocebollas</b>       | 41,43%                          | 32,32%            | 8,60%             | 30,40%                                       | SI               | 11,20                                     |
| <b>Plexus</b>             | 23,33% <sup>8</sup>             | 13,98%            | 7,61%             | 0,71%                                        | SI               | 11,37                                     |
| <b>Clínicas Mi</b>        | 6,53%                           | N/D <sup>10</sup> | N/D <sup>10</sup> | 13,55%                                       | SI               | N/D <sup>10</sup>                         |
| <b>Arenit<sup>9</sup></b> | 0,00%                           | N/D               | N/D               | N/D                                          | N/A <sup>7</sup> | N/D                                       |
| <b>TOTAL 2024</b>         | <b>22,15%</b>                   | <b>23,14%</b>     | <b>6,44%</b>      | <b>18,82%</b>                                | <b>100%</b>      | <b>17,28 h</b>                            |

Nota 6: Este enfoque tiene en cuenta el porcentaje de creación de empleo en relación con la plantilla total de ETC de cada empresa participada en comparación con el año anterior.

Nota 7: Dado que Arenit y Controlauto no son empresas españolas, no están obligadas a registrar un Plan de Igualdad. Sin embargo, como mejor práctica, Portobello recomienda que implementen planes o políticas relevantes en esta área.

Nota 8: No se dispone del número de FTEs de Plexus, por lo que el cálculo se ha realizado con el número general de empleados de la compañía.

Nota 9: Arenit no tiene información disponible sobre gestión de personal o seguridad.

Nota 10: Clínicas Mi actualmente carece de datos sobre rotación, absentismo y horas de formación por empleado.

| KPIs de gobernanza  |                          |                           |                              |                                     |                           |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
| Participada         | Estructura de gobernanza |                           | Gobierno Corporativo         |                                     |                           |
|                     | Diversidad en el Consejo | Consejeros Independientes | Programa de Compliance Penal | Política de Proveedores Responsable | Función de Ciberseguridad |
| <b>AGQ Labs</b>     | 20,00%                   | 20,00%                    | SI                           | SI                                  | SI                        |
| <b>Condis</b>       | 0,00%                    | 20,00%                    | SI                           | SI                                  | SI                        |
| <b>Torre Oria</b>   | 0,00%                    | 0,00%                     | NO                           | NO                                  | NO                        |
| <b>Controlauto</b>  | 25,00%                   | 25,00%                    | SI                           | SI                                  | SI                        |
| <b>Eurocebollas</b> | 0,00%                    | 0,00%                     | NO                           | NO                                  | SI                        |
| <b>Plexus</b>       | 0,00%                    | 0,00%                     | SI                           | NO                                  | SI                        |
| <b>Clínicas Mi</b>  | 20,00%                   | 0,00%                     | NO                           | NO                                  | SI                        |
| <b>Arenit</b>       | 25,00%                   | 0,00%                     | NO                           | NO                                  | SI                        |

|                   |               |              |               |               |               |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TOTAL 2024</b> | <b>11,25%</b> | <b>8,00%</b> | <b>50,00%</b> | <b>37,50%</b> | <b>87,50%</b> |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|

● **... ¿Y en comparación con períodos anteriores?**

El año 2022 se estableció como punto de partida para el seguimiento y evaluación de los impactos ambientales y sociales del Fondo. A lo largo de 2024, el Fondo amplió su alcance con la adquisición de participaciones en dos compañías adicionales, cuyo desempeño ambiental y social comenzará a ser referenciado a partir del próximo año, utilizando 2024 como año de referencia inicial.

Los resultados que se presentan a continuación reflejan las métricas consolidadas para los años 2022, 2023 y 2024.

| KPIs medioambientales          |                    |                                           |                                  |                      |
|--------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
|                                | Cambio climático   |                                           | Producción y consumo responsable |                      |
|                                | Política Ambiental | Medición de la Huella de Carbono (TCO2eq) | Consumo de energía renovable     | Consumo de agua (m3) |
| <b>Total 2022<sup>12</sup></b> | 75,00%             | 2.558 tCO2eq <sup>11</sup>                | 0,80% <sup>11</sup>              | 31.366 m3            |
| <b>Total 2023<sup>13</sup></b> | 83,33%             | 30.704 tCO2eq                             | 24,60%                           | 113.496 m3           |
| <b>Total 2024<sup>14</sup></b> | <b>75,00%</b>      | <b>32.107 tCO2eq</b>                      | <b>23,59%</b>                    | <b>120.343 m3</b>    |

Nota 11: La cifra de 2022 ha sido modificada del informe periódico del año anterior debido a la actualización de las cifras de medición de la huella de carbono y energía renovable proporcionadas por AGQ Labs.

Nota 12: Este total de 2022 se aplica únicamente a las empresas que formaban parte de la cartera en 2022, es decir, AGQ Labs, Condis y Torre Oria.

Nota 13: Este total de 2023 se aplica solo a las empresas que estaban en la cartera ese ejercicio 2023, es decir, AGQ Labs, Condis, Eurocebollas, Arenit, Controlauto y Torre Oria. Las nuevas empresas de la cartera en 2024 no están incluidas en esta consolidación.

Nota 14: El total para 2024 también se aplica a las nuevas empresas adquiridas durante el año fiscal 2024, como Clínicas Mi y Plexus, por lo que los aumentos porcentuales pueden verse ligeramente afectados por la inclusión de estas empresas.

En 2024 se observaron avances en los indicadores ambientales respecto al año anterior. La presencia de políticas medioambientales refleja la coherencia de la gobernanza medioambiental entre la mayoría de las participadas. La huella de carbono consolidada de todas las empresas aumentó hasta las 32.106 tCO2eq, un aumento que puede atribuirse a la incorporación de nuevas empresas a la cartera, entre las que se encuentran Clínica Mi, que mide las emisiones de alcance 3, y Plexus. Esta inclusión proporciona una imagen más completa de las emisiones a nivel de cartera y subraya el compromiso con la transparencia y la mejora continua en la gestión ambiental. El uso total de energía renovable se mantiene relativamente estable, con una ligera disminución debido al porcentaje de energía disponible en las nuevas empresas. Sin embargo, las empresas dentro del fondo están aumentando cada vez más sus porcentajes de energía renovable, como se observa en los casos de Torre Oria y Eurocebollas, lo que indica un fuerte cambio hacia prácticas de energía sostenible. Por otro lado, hubo un aumento en el consumo de agua, totalizando 120.343 metros cúbicos, impulsado principalmente por las nuevas empresas incorporadas al portfolio.

| KPIs sociales                  |                     |               |              |                                              |                  |                                           |
|--------------------------------|---------------------|---------------|--------------|----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|
|                                | Gestión de Personas |               |              | Seguridad e inclusión en el lugar de trabajo |                  |                                           |
|                                | Creación de empleo  | Rotación      | Absentismo   | Frecuencia de los accidentes laborales       | Plan de Igualdad | Número de horas de formación por empleado |
| <b>Total 2022</b>              | N/A <sup>15</sup>   | 26,97%        | 7,12%        | 15,01% <sup>16</sup>                         | 33,33%           | 8,04h                                     |
| <b>Total 2023<sup>17</sup></b> | 2,15%               | 22,20%        | 6,19%        | 27,97%                                       | 75,00%           | 16,89h                                    |
| <b>Total 2024<sup>18</sup></b> | <b>22,15%</b>       | <b>23,14%</b> | <b>6,44%</b> | <b>18,82%</b>                                | <b>100%</b>      | <b>17,28 h</b>                            |

Nota 15: No disponemos de estos datos porque el método de cálculo de este indicador ha sido actualizado en 2022, por lo que carecemos de información exhaustiva en 2021 que nos permita obtener el porcentaje de creación de empleo para 2022.

Nota 16: La cifra de 2022 ha sido modificada respecto al informe periódico del año anterior debido a la actualización de las cifras sobre la frecuencia de accidentes laborales proporcionadas por Torre Oria.

Nota 17: Este total de 2023 se aplica únicamente a las empresas que estaban en cartera en el año anterior 2023, es decir, AGQ Labs, Condis, Eurocebollas, Arenit, Controlauto y Torre Oria. Las nuevas empresas en cartera en 2024 no se incluyen en esta consolidación.

Nota 18: El total para 2024 también aplica para las nuevas empresas adquiridas durante el año fiscal 2024, como Clínicas Mi y Plexus, por lo que los porcentajes de incremento pueden verse ligeramente afectados por la inclusión de estas compañías.

En 2024, la evaluación de indicadores sociales revela avances positivos en diversos aspectos de la gestión del capital humano y la diversidad. La creación de empleo experimentó un aumento significativo, con 1307 nuevos FTEs en la cartera, suponiendo un 22,15% de nuevas contrataciones de media en comparación con el 2,15% del ejercicio anterior. Este crecimiento se debe principalmente a las nuevas adquisiciones en la cartera, así como a las nuevas contrataciones en compañías como Controlauto o Eurocebollas, que han incrementado sus plantillas en un 83% y 41%, aunque en general todas las compañías han creado empleo en este último ejercicio. La rotación de personal prácticamente se mantuvo alrededor de un 23%, posiblemente debido a la mejora de las estrategias de retención de empleados y a las mejores condiciones de trabajo. El absentismo aumentó ligeramente hasta el 6,44%, desde el 6,19%, lo que podría atribuirse a diversos factores, como los cambios en el entorno laboral y la inclusión de las dos nuevas empresas en la cartera. La frecuencia de accidentes laborales disminuyó hasta el 18,82%, probablemente debido al refuerzo de las medidas y protocolos de seguridad, así como a la reducción de la siniestralidad observada en empresas como Torre Oria y AGQ Labs. La presencia de un Plan de Igualdad en todas las empresas demuestra un avance significativo hacia la paridad de género y la promoción de un entorno laboral equitativo.

| KPIs de gobernanza             |                          |                           |                              |                                     |                           |
|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
|                                | Estructura de gobernanza |                           | Gobierno Corporativo         |                                     |                           |
|                                | Diversidad en el Consejo | Consejeros Independientes | Programa de Compliance Penal | Política de Proveedores Responsable | Función de Ciberseguridad |
| <b>Total 2022</b>              | 6,67%                    | 13,33%                    | 66,67%                       | 66,67%                              | 66,67% <sup>19</sup>      |
| <b>Total 2023<sup>20</sup></b> | 11,86%                   | 10,00%                    | 50,67%                       | 33,33%                              | 66,67%                    |
| <b>Total 2024<sup>21</sup></b> | <b>11,25%</b>            | <b>8,00%</b>              | <b>50,00%</b>                | <b>37,50%</b>                       | <b>87,50%</b>             |

Nota 19: La cifra de 2022 ha sido modificada respecto al informe periódico del año anterior debido a la actualización de la cifra de la función de ciberseguridad proporcionada por Torre Oria.

Nota 20: Este total de 2023 se aplica únicamente a las empresas que estaban en cartera en el año anterior 2023, es decir, AGQ Labs, Condis, Eurocebollas, Arenit, Controlauto y Torre Oria. Las nuevas empresas en cartera en 2024 no se incluyen en esta consolidación.

Nota 21: El total para 2024 también aplica para las nuevas empresas adquiridas durante el año fiscal 2024, como Clínicas Mi y Plexus, por lo que los porcentajes de incremento pueden verse ligeramente afectados por la inclusión de estas compañías.

Para 2024, el área de indicadores de gobernanza ha mostrado variaciones con respecto a 2023. La diversidad en el Consejo de Administración se mantuvo en el 11%, y la proporción de consejeros independientes disminuyó hasta el 8%, debido a los datos de la integración de las nuevas empresas en la cartera. La cobertura del Programa de Compliance Penal se mantiene alrededor del 50%, también debido a la inclusión de nuevas empresas que aún están implementando estos programas, sin embargo mejoran los datos en las Políticas de proveedores responsables implementadas en las compañías. Por otra parte, la Función de Ciberseguridad mejoró significativamente, alcanzando el 87,50% disponible en las empresas, debido al aumento en medidas de ciberseguridad y a la adopción de buenas prácticas en toda la cartera. En resumen, si bien algunos valores se han visto modificados debido a las nuevas adquisiciones, las mejoras son generalizadas en las prácticas de gobernanza de la cartera.

● ***¿Cuáles fueron los objetivos de las inversiones sostenibles parcialmente alcanzadas por el producto financiero y cómo contribuyó la inversión sostenible a esos objetivos?***

No se aplica si el Fondo no realiza inversiones sostenibles.

● ***¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causaron un daño significativo a ningún objetivo de inversión sostenible ambiental o social?***

— ***¿Cómo se tuvieron en cuenta los indicadores de impacto adverso en los factores de sostenibilidad?***

No se aplica si el Fondo no realiza inversiones sostenibles.

— ***¿Se han alineado las inversiones sostenibles con las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos? Detalles:***

No se aplica si el Fondo no realiza inversiones sostenibles.



**¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad?**

El Fondo considera los principales impactos adversos o los impactos adversos potencialmente materiales de las inversiones del Fondo en factores de sostenibilidad. Estos se identifican durante la fase de due diligence y su gestión se lleva a cabo activamente durante todo el periodo de inversión, definiendo e implementando acciones

Los Principales Impactos Adversos son los impactos negativos más significativos de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relacionados con cuestiones ambientales, sociales y laborales,

que contribuyan a su reducción. Su evolución se mide a través del cálculo anual de 16 indicadores incluidos en el Technical Development (RTS) del Reglamento de Divulgación.



### ¿Cuáles fueron las principales inversiones de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen el grueso de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es del 1 de enero de 2024 al 31 de diciembre de 2024.

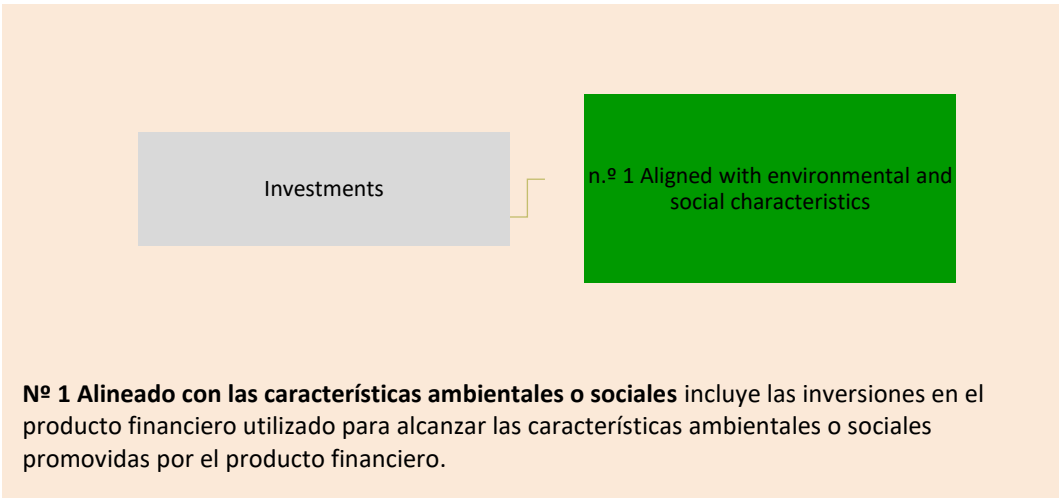
| Mayores inversiones | Sector <sup>1</sup>                      | % Activos | País     |
|---------------------|------------------------------------------|-----------|----------|
| TORRE ORIA          | Bebidas alcohólicas                      | 7,23%     | España   |
| AGQ LABS            | Servicios profesionales y comerciales    | 11,04%    | España   |
| CONDIS              | Minoristas de alimentos y distribuidores | 13,62%    | España   |
| EUROCEBOLLAS        | Alimentos procesados                     | 10,85%    | España   |
| ARENIT              | Maquinaria y bienes industriales         | 10,26%    | Alemania |
| CONTROLAUTO         | Servicios empresariales profesionales    | 6,94%     | Portugal |
| PLEXUS              | Servicios de IT & Telecom                | 9,54%     | España   |
| CLINICAS MI         | Sanitario                                | 8,10%     | España   |



### ¿Cuál fue la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

El 100% de las inversiones del Fondo promueven características sociales o ambientales, pero no tienen como objetivo realizar inversiones sostenibles.

#### ● ¿Cuál fue la asignación de activos?



<sup>1</sup> Para la identificación de los sectores se ha seguido la metodología de SASB (Sustainability Accounting Standards Board).

● **¿En qué sectores económicos se realizaron las inversiones?**

A finales de 2024, el Fondo había realizado inversiones en los siguientes sectores, según la clasificación de SASB:

- Bebidas Alcohólicas
- Servicios Profesionales y Comerciales
- Minoristas y Distribuidores de Alimentos
- Maquinaria y Bienes Industriales
- Servicios Empresariales Profesionales
- Servicios de IT y Telecom
- Sanitario



**¿En qué medida las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental se han alineado con la taxonomía de la UE?**

No se aplica, ya que el Fondo no realiza inversiones sostenibles.

● **¿Ha invertido el producto financiero en actividades de gas fósil y/o nuclear que estén en consonancia con la taxonomía de la UE<sup>2</sup>?**

☐

Sí:

☐

Gas fósil

☐

Energía nuclear

☒

No

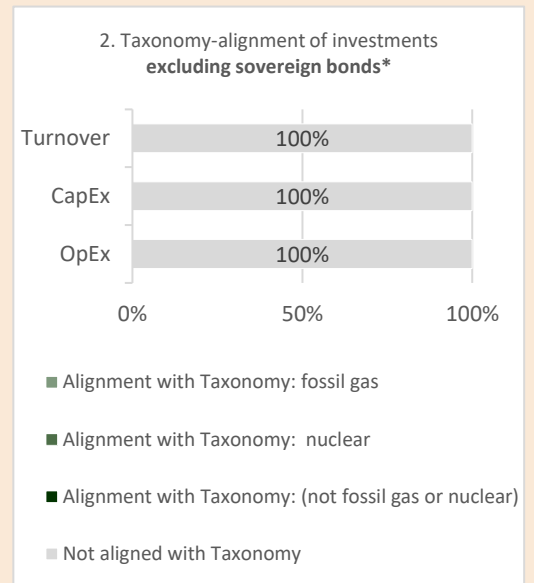
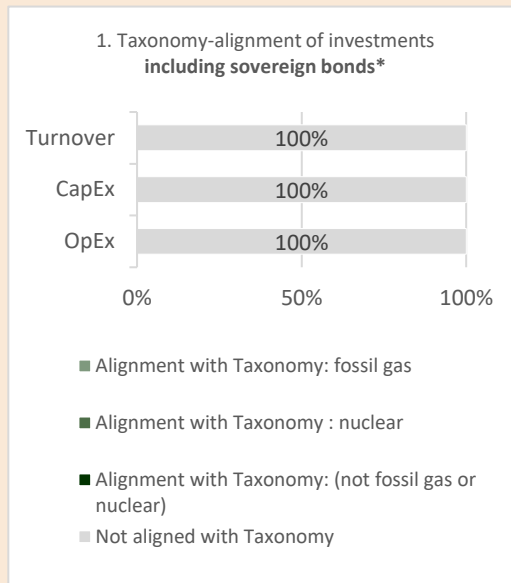
Para cumplir con la **taxonomía de la UE**, los criterios para el gas fósil incluyen limitar las emisiones y pasar a energías totalmente renovables o combustibles bajos en carbono para finales de 2035. En el caso de la energía nuclear, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad y gestión de residuos.

**Las actividades facilitadoras** permiten directamente que otras actividades contribuyan de manera significativa a un objetivo medioambiental.

**Las actividades de transición** son actividades para las que aún no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que corresponden a los mejores resultados.

<sup>2</sup> Las actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear solo se ajustarán a la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente a ninguno de los objetivos de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). En el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión se establecen todos los criterios para las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que estén en consonancia con la taxonomía de la UE.

Los siguientes gráficos muestran en verde el porcentaje de inversiones que se alinearon con la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología apropiada para determinar la alineación taxonómica de los bonos soberanos\*, el primer gráfico muestra la alineación de la taxonomía en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la alineación de la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



\* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» consisten en todas las exposiciones soberanas.

- **¿Cuál fue la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y de facilitación?**

No aplicable.

- **¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con períodos de referencia anteriores?**

No aplicable.



- **¿Cuál fue la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineado con la taxonomía de la UE?**

No aplica, ya que no realiza inversiones sostenibles.



- **¿Cuál fue la proporción de inversiones socialmente sostenibles?**

No se aplica, ya que no realiza inversiones socialmente sostenibles.



- **¿Qué inversiones se incluyeron en "otros", cuál fue su propósito y hubo salvaguardas ambientales o sociales mínimas?**

No aplica, ya que el 100% de las inversiones están destinadas a promover características sociales o ambientales.



## ¿Qué medidas se han adoptado para cumplir con las características ambientales y/o sociales durante el período de referencia?

Cada inversión va acompañada de un Plan de Acción destinado a mejorar el desempeño ASG de las empresas en las que ha invertido. Durante 2024 se han ejecutado parte de las acciones incluidas en el plan de acción de cada una de las participadas. Las acciones están diseñadas para mejorar su rendimiento de ASG. La ejecución de las acciones es supervisada por el Consejo de Administración y la responsabilidad de la misma recae en el gestor ASG de la participada.

El equipo asignado por la Sociedad Gestora ha cumplimentado, como cada año, un cuestionario que incluye preguntas sobre el grado de cumplimiento del Plan de Acción y el reporte de indicadores clave, incluyendo los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad. El análisis de las respuestas al cuestionario fue realizado por el equipo de inversión asignado por la Sociedad Gestora y las conclusiones fueron reportadas al Comité ASG de la Sociedad Gestora, donde se evaluaron las mejoras conseguidas en el desempeño ASG de la Sociedad Participada.



## ¿Cómo se comportó este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Este producto invierte exclusivamente en activos del mercado privado. Por esta razón, no se designa ningún índice específico como referencia.

- ***¿En qué se diferencia el índice de referencia de un índice de mercado amplio?***

No se ha designado ningún punto de referencia.

- ***¿Cómo se comportó este producto financiero respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar el alineamiento del benchmark con las características ambientales o sociales promovidas?***

No se ha designado ningún punto de referencia.

- ***¿Cómo se comportó este producto financiero en comparación con el índice de referencia?***

No se ha designado ningún punto de referencia.

- ***¿Cómo se comportó este producto financiero en comparación con el índice general del mercado?***

Este producto no se mide con respecto a un índice general del mercado.

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero alcanza las características ambientales o sociales que promueve.