

ACTYUS FINTECH I, FIL

Nº Registro CNMV: 97

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: ACTYUS PRIVATE EQUITY SGIIC, S.A.
Grupo Gestora: ANDBANK

Depositario: BANCO INVERSIS, S.A.

Auditor: DELOITTE,

S.L.

Grupo Depositario: BANCA MARCH

Rating Depositario: ND

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.actyus.com/vehiculos-de-inversion.

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: 45 Perfil de Riesgo: 6 en una escala de 1 a 7

Descripción general

Política de inversión: El FIL 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	1.742.196,49
Nº de partícipes	222
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00
Inversión mínima (EUR)	10000

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo definitivo
Periodo del informe	28.474	
Diciembre 2024	23.545	14,8672
Diciembre 2023	12.491	12,3766
Diciembre 2022	7.176	10,0899

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	2025-12-31	16.3440	

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 2025		Anual			
Con último VL estimado	Con último VL definitivo	2024	2023	Año t-3	Año t-5
	9,93	20,12	22,66		

El último VL definitivo es de fecha: 31-12-2025

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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(i) de:									
Valor liquidativo	7,65	13,29	0,01	7,46	0,98	11,28	20,44		
VaR histórico del valor liquidativo(ii)	7,84	7,84	8,01	8,27	8,60	8,89	9,72		
LETRA 1 AÑO	0,52	0,35	0,50	0,48	0,69	0,84	0,88		
VaR condicional del valor liquidativo(iii)	0,00	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.

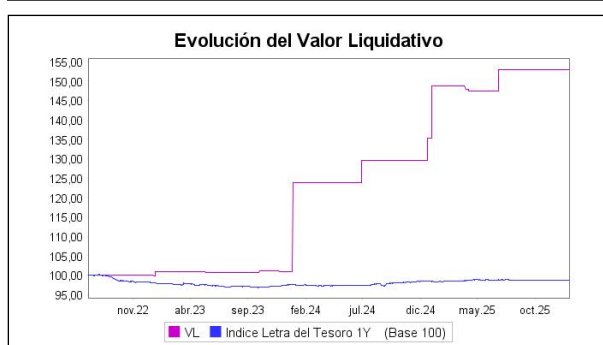
(iii) VaR condicional del valor liquidativo: Indica la pérdida media esperada en el resto de los casos.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Anual			
		2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,35	2,41	1,63	1,99	

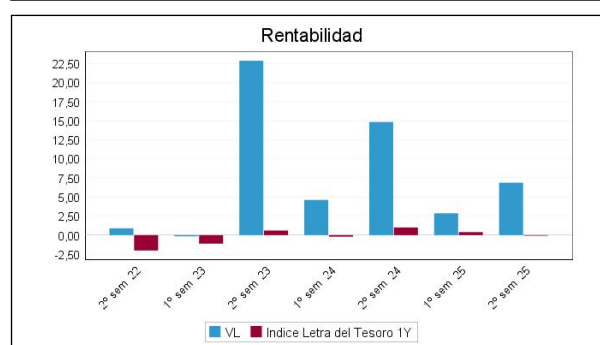
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	28.419	99,81	26.576	100,46
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	28.419	99,81	26.576	100,46
* 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)	92	0,32	1.045	3,95
(+/-) RESTO	-37	-0,13	-1.168	-4,42
TOTAL PATRIMONIO	28.474	100,00 %	26.454	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)	26.454	23.545	26.454	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,76	9,51	9,75	-90,95
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	6,87	2,87	9,98	169,55
(+) Rendimientos de gestión	6,97	2,95	10,16	166,14
(-) Gastos repercutidos	0,10	0,08	0,18	43,31
- 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	0,10	0,08	0,18	43,31
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	28.474	26.454	28.474	

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 1.902,39 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 265,96 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 cuenta con un procedimiento de autorización simplificado de otras operaciones vinculadas repetitivas o de escasa relevancia como pudiera ser las realizadas con el depositario (remuneración de la cuenta corriente, comisiones de liquidación) entre otras.

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 2025, los mercados financieros operan en un entorno de elevada incertidumbre macroeconómica y geopolítica, con unas condiciones financieras que siguen siendo restrictivas en términos históricos. La volatilidad se ha moderado desde los episodios extremos del primer semestre, pero permanece por encima de sus medias de largo plazo: el VIX se sitúa mayoritariamente en el rango 18-24, frente a una media histórica cercana a 15, y la volatilidad realizada a tres meses ronda el 20-22%, reflejando la persistencia de riesgos exógenos.

En los mercados de materias primas, el precio del crudo continúa actuando como un canal relevante de transmisión de riesgos. El Brent se mueve en una banda amplia de 72-85 dólares/barril, con episodios de repuntes de hasta 10-12% en horizontes temporales cortos, lo que mantiene presiones potenciales sobre la inflación y los costes de producción.

En política monetaria, el escenario central contempla un inicio gradual de los recortes de tipos por parte de la Reserva Federal, con expectativas de uno o dos recortes de 25 pb antes de final de año, que situarían el tipo de los fed funds en torno al 3,75-4,00%. En la zona euro, se anticipan una o dos bajadas adicionales, con el tipo de depósito convergiendo hacia 1,50-1,75%, en un contexto de inflación general cercana al 2%, pero con una inflación de servicios aún superior al 3%.

Los mercados de renta variable afrontan la segunda mitad del año con valoraciones exigentes, especialmente en Estados Unidos, donde el SP 500 cotiza en torno a 20-21 veces beneficios esperados, limitando el potencial de expansión de múltiplos. El crecimiento de beneficios esperado para 2025 se sitúa en el rango del 8-10%, con una elevada concentración en grandes valores tecnológicos. En Europa, las valoraciones son más contenidas (13-14 veces beneficios) y el crecimiento esperado ronda el 5-6%.

En el ámbito del private equity, el segundo semestre se caracteriza por una mayor selectividad. El volumen de transacciones podría cerrar 2025 con un descenso del 10-15% frente a los máximos del ciclo anterior. Los múltiplos de entrada se estabilizan en 10-11 veces EBITDA, el apalancamiento medio se sitúa en 4,5-5,0 veces EBITDA y el coste de la financiación permanece elevado, en el rango del 7,5-9%, reforzando el uso de deuda privada y estructuras híbridas. En España, la actividad continúa concentrándose en el middle-market, con operaciones generalmente inferiores a 200-250 M €.

De cara al cierre de 2025, los tipos reales se mantienen en terreno positivo (en torno a +1% en EE. UU. y +0,5% en la zona

euro), la volatilidad continúa un 20-30 % por encima de los niveles pre-pandemia y los riesgos geopolíticos siguen siendo relevantes. En este contexto, la generación de rentabilidad depende crecientemente de la disciplina en valoración, la creación de valor operativo y una gestión activa del riesgo.

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 -0,07% frente al 6,87% de rentabilidad de la IIC.

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

En el semestre el patrimonio ha alcanzado 28.474M€ desde los 26.454M€ anteriores (+7,64%).

Los partícipes aumentan en 1 respecto al periodo anterior, quedándose en 222 partícipes. Durante el semestre, la IIC ha obtenido una rentabilidad del 6,87% y en el año 9,93% y ha soportado en el año unos gastos del 2,35% 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 40 compañías y 3 fondos. Por geografía, la inversión se encuentra en un 41% en Brasil, un 33% en España, un 11% en México, un 6% en EE. UU, y un 5% en Colombia. La exposición a divisa es del 73% en dólar y del 27% en euro.

En cuanto a la valoración a 31 de diciembre de 2025, el Múltiplo bruto sobre el Capital Invertido es de 1,36x, el Valor Total neto del Capital Pagado del 1,27x y la Tasa Interna de Retorno (TIR) neta es del 11,73%.

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 99,73% 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 acumulada del fondo en el año ha sido del 7,65%, mientras que la de la Letra del Tesoro a un año ha sido de 0,52%. 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 7,84%.

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.

El entorno de inversión para el sector Fintech continúa siendo exigente a nivel global. Aunque en 2025 la inversión global en Fintech mostró señales de recuperación tras una etapa prolongada de contracción, con cerca de 53 mil millones de dólares captados en aproximadamente 5.900 operaciones (repunte respecto a años anteriores), la actividad de «deal-making» sigue siendo más selectiva y menos intensa que en los picos prepandemia. Esto refleja una transición desde el volumen hacia la calidad de las inversiones: los inversores están reasignando capital hacia proyectos con métricas operativas sólidas, trayectorias de ingresos visibles y posicionamiento frente a tecnologías clave, en lugar de financiar indiscriminadamente nuevos startups sin tracción comprobada. En América Latina, a pesar de la desaceleración global, el ecosistema mantiene dinamismo con un número creciente de startups activas y perspectivas de consolidación para 2026. El foco se encuentra en las tecnologías emergentes, especialmente la inteligencia artificial, se acentúa como un motor de crecimiento estratégico. En este contexto, la actividad de fusiones y adquisiciones (M&A) y alianzas estratégicas se mantiene por debajo de los niveles históricos, aunque algunos informes señalan un posible repunte en 2026 conforme se estabilicen condiciones macro.

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 1.109.449,18 euros: 899.836,89 euros de remuneración fija,

183.800,00 euros de remuneración variable y 25.812,29 euros de retribución en especie. Este dato agregado corresponde a la retribución recibida por 25 personas (de estos 10 recibieron remuneración variable).

Para el 2025 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 142.041,94 euros, 3.082,44 euros en especie y 26.300,00 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 15 (gestores). La remuneración total abonada a estos empleados ha sido de 723.060,06 euros en total. Su remuneración fija ha ascendido a 563.013,04 euros, la remuneración variable a 146.500,00 euros y la retribución en especie a 13.547,02 euros.

El número de empleados con retribución variable con incidencia en el perfil de riesgo de la gestora es 4: 146.500,00 euros de remuneración variable, 216.418,73 euros de remuneración fija y 4.884,82 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