

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, primer párrafo, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: PORTOBELLO PARTNERSHIPS ESTRUCTURADOS FONDO I SCR, S.A.
Identificador de entidad legal: A88523113

Características ambientales y/o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

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 medioambientalmente sostenibles. Dicho reglamento no prevé una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.



Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Sí	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo ambiental: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> en actividades económicas que califican como ambientalmente sostenibles bajo la Taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> en actividades económicas que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: ___%	<input type="checkbox"/> Promovió características Ambientales/Sociales (A/S) y si bien no tenía como objetivo una inversión sostenible, tenía una proporción del ___% de inversiones sostenibles <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un objetivo ambiental en actividades económicas que califiquen como ambientalmente sostenibles bajo la Taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo ambiental en actividades económicas que no califican como ambientalmente sostenibles según la Taxonomía de la UE <input type="checkbox"/> con un objetivo social <input checked="" type="checkbox"/> Promovió características ambientales y sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible.

¿En qué medida se cumplieron las características ambientales y/o sociales que promueve este producto financiero?

PORTOBELLO PARTNERSHIPS ESTRUCTURADOS FONDO I SCR, S.A. promueve como parte de su estrategia de inversión la mejora en la gestión responsable de sus compañías participadas. Para ello, la Gestora presta apoyo en la identificación de los principales riesgos y oportunidades en los ámbitos medioambiental, 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 del riesgo.

A través de esta gestión activa de los aspectos ESG de las compañías participadas, la Sociedad ha contribuido a la consecución de las siguientes metas dentro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS):

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

La Sociedad ha contribuido a aumentar la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas (meta 7.2) promoviendo, entre otras medidas, el uso energía de origen renovable entre las participadas a través de la instalación de plantas de generación de energía renovable o a través de la contratación de suministros con garantía de origen renovable.

Así mismo, se ha contribuido a la meta de lograr la tasa mundial de mejora de la eficiencia energética (meta 7.3) llevando a cabo estudios de eficiencia energética en las participadas allí donde el consumo energético sea 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**

La Sociedad ha contribuido a través de la gestión activa de las participadas a lograr niveles más elevados de productividad económica mediante la diversificación, la modernización tecnológica y la innovación en línea con la meta 8.2.

La Sociedad ha perseguido también el crecimiento de las empresas en las que ha invertido contribuyendo al objetivo 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 a través del fomento de la aplicación de los 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**

La Sociedad ha promovido a través de sus inversiones una industrialización inclusiva y sostenible tratando de aumentar con ello la contribución de la industria al empleo y al producto interno bruto en línea con la meta 9.2.

Así mismo, ha contribuido a reconvertir las industrias en las que ha invertido para que sean sostenibles, utilizando los recursos con mayor eficacia y promoviendo la adopción de tecnologías y procesos industriales limpios y ambientalmente racionales, que reducen las externalidades negativas allí donde sea posible (meta 9.5).

Este objetivo y estas metas en particular abordan el crecimiento industrial sostenible y la promoción de la investigación y la innovación, que se traduce en la práctica, por ejemplo, en la construcción o mejora de las 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**

La Sociedad ha promovido entre sus participadas una gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales a través de la exigencia de implantación de políticas medioambientales y políticas de aprovisionamiento responsable (meta 12.2).

También ha promovido la evitación de desechos en línea con la meta 12.5 mediante actividades de prevención, reducción, reciclado y reutilización, introduciendo prácticas de economía circular dentro de los planes de actuación 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 m³ 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**

La Sociedad ha buscado activamente incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes de acción de las participadas (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 CO₂ 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**

La Sociedad ha exigido la implantación en las participadas de programas de compliance penal que contribuyan a luchar contra la corrupción y el soborno en todas sus formas (meta 16.5). Así mismo, se han establecido sistemas de Gobierno eficaces y transparentes que rindan cuentas en línea con la meta 16.6, y que promuevan la construcción de instituciones eficaces, comerciales, responsables y transparentes que son un componente esencial de cualquier 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 ambientales				
Participada	Cambio Climático		Producción y consumo responsable	
	Política Medioambiental	Medición de huella de carbono (TCO ₂ eq) ¹	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 ³	8,10%	18.756
Controlauto	SI	525	2%	7
Eurocebollas	SI	4.238 ⁵	100%	69.858
Plexus	SI	165	40%	533
Clinicas Mi	NO	775 ²	9,45%	9.915
Arenit	NO	N/D ³	N/D	N/D
TOTAL 2024	75%	32.107 tCO2eq	23.59%	120.343 m3

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

Nota 2: Clinicas 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 ⁴	Rotación	Absentismo	Frecuencia de accidentes de trabajo	Plan de Igualdad	Número de horas de formación por empleado
AGQ Labs	6,18%	13,40%	2,28%	4,44%	SI	13,82
Condis	1,00%	42,28%	11,20%	38,51%	SI	15,71
Torre Oria	15,09%	18,83%	2,50%	23,45%	SI	29,00
Controlauto	83,65%	18,00%	4,8%	20,70%	N/A ⁷	21,00
Eurocebollas	41,43%	32,32%	8,60%	30,40%	SI	11,20
Plexus	23,33% ⁸	13,98%	7,61%	0,71%	SI	11,37
Clinicas Mi	6,53%	N/D ¹⁰	N/D ¹⁰	13,55%	SI	N/D ¹⁰
Arenit	0,00%	N/D	N/D	N/D	N/A ⁷	N/D
TOTAL 2024	22,15%	23,14%	6,44%	18,82%	100%	17,28 h

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

KPIs de gobernanza					
Participada	Estructura de gobierno		Gobierno Corporativo		
	Diversidad en el Consejo	Consejeros independientes	Programa de Compliance penal	Política de proveedores responsable	Función de ciberseguridad
AGQ Labs	20,00%	20,00%	SI	SI	SI
Condis	0,00%	20,00%	SI	SI	SI
Torre Oria	0,00%	0,00%	NO	NO	NO
Controlauto	25,00%	25,00%	SI	SI	SI
Eurocebollas	0,00%	0,00%	NO	NO	SI
Plexus	0,00%	0,00%	SI	NO	SI

Clinicas Mi	20,00%	0,00%	NO	NO	SI
Arenit	25,00%	0,00%	NO	NO	SI
TOTAL 2024	11,25%	8,00%	50,00%	37,50%	87,50%

● **...y en comparación con periodos anteriores?**

El año 2022 se estableció como el punto de partida para el seguimiento y la evaluación de los impactos medioambientales y sociales de la Sociedad. A lo largo de 2024, de la Sociedad amplió su alcance con la adquisición de participaciones en tres empresas adicionales, cuyo rendimiento medioambiental y social se comenzará a comparar a partir del próximo año, utilizando el 2024 como el año de referencia inicial.

Los resultados presentados a continuación reflejan las métricas consolidadas correspondientes a los años 2022, 2023 y 2024.

KPIs ambientales				
	Cambio Climático		Producción y consumo responsable	
	Política Medioambiental	Medición de huella de carbono (TCO ₂ eq)	Consumo de energía renovable	Consumo de agua (m ³)
Total 2022¹²	75,00%	2.558 tCO ₂ eq ¹¹	0,80% ¹¹	31.366 m ³
Total 2023¹³	83,33%	30.704 tCO ₂ eq	24,60%	113.496 m ³
Total 2024¹⁴	75,00%	32.107 tCO₂eq	23,59%	120.343 m³

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 el 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 Clinicas 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 portafolio.

	Gestión de personas			Seguridad e inclusión en el lugar de trabajo		
	Creación de empleo	Rotación	Absentismo	Frecuencia de accidentes de trabajo	Plan de Igualdad	Número de horas de formación por empleado
Total 2022	N/A ¹⁵	26,97%	7,12%	15,01% ¹⁶	33,33%	8,04h
Total 2023¹⁷	2,15%	22,20%	6,19%	27,97%	75,00%	16,89h
Total 2024¹⁸	22,15%	23,14%	6,44%	18,82%	100%	17,28 h

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 gobierno		Gobierno Corporativo		
	Diversidad en el Consejo	Consejeros independientes	Programa de Compliance penal	Política de proveedores responsable	Función de ciberseguridad
Total 2022	6,67%	13,33%	66,67%	66,67%	66,67% ¹⁹
Total 2023²⁰	11,86%	10,00%	50,67%	33,33%	66,67%
Total 2024²¹	11,25%	8,00%	50,00%	37,50%	87,50%

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 que realizó parcialmente el producto financiero y cómo contribuyó la inversión sostenible a dichos objetivos?***

No aplica al no realizar la Sociedad 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 tomaron en cuenta los indicadores de incidencias adversas en los factores de sostenibilidad?***

No aplica al no realizar la Sociedad inversiones sostenibles.

— ***¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para las Empresas Multinacionales y los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos? Detalles:***

No aplica al no realizar la Sociedad inversiones sostenibles.



¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas en los factores de sostenibilidad?

La Sociedad considera las principales incidencias adversas materiales o potencialmente materiales de las inversiones de la Sociedad sobre los factores de sostenibilidad. Estas son identificadas durante la fase de due diligence y su gestión se realiza de forma activa a lo largo de todo el periodo de inversión definiendo e implementando acciones que contribuyan a su reducción. Su evolución se mide a través del cálculo anual de 16 indicadores recogidos en el Desarrollo Técnico (RTS, en sus siglas en inglés) de Reglamento de Divulgación.

Las Principales Incidencias Adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respecto de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción.



¿Cuáles fueron las principales inversiones de este producto financiero?

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el período de referencia, que es desde el 1 de enero de 2024 hasta 31 diciembre 2024.

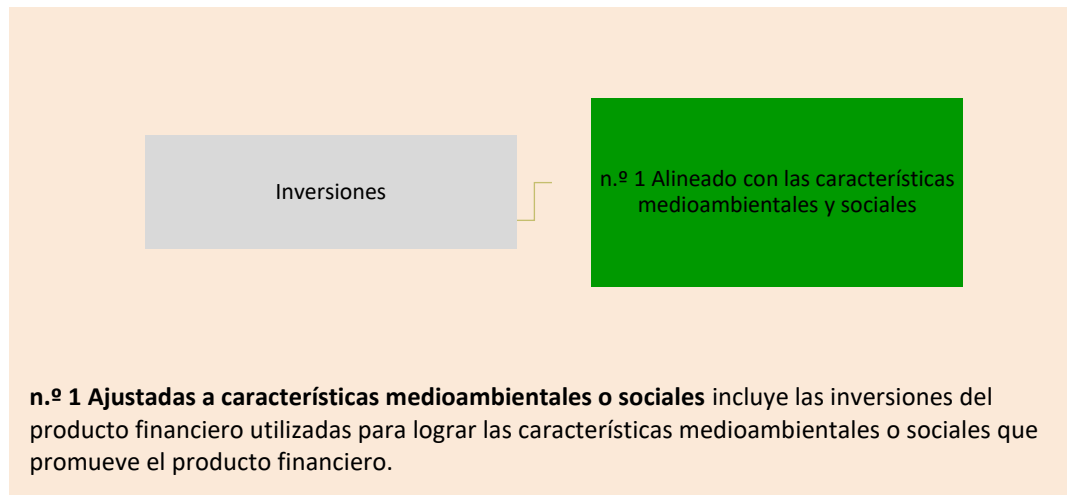
Mayores inversiones	Sector ¹	% Activos	País
TORRE ORIA	Bebidas alcohólicas	7,23%	España
AGQ LABS	Servicios profesionales y comerciales	11,23%	España
CONDIS	Minoristas de alimentos y distribuidores	19,12%	España
EUROCEBOLLAS	Alimentos procesados	10,87%	España
ARENIT	Maquinaria y bienes industriales	10,29%	Alemania
CONTROLAUTO	Servicios empresariales profesionales	7,08%	Portugal
PLEXUS	Servicios de IT y 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 de la Sociedad promueve características sociales o medioambientales, pero no tiene como objetivo realizar inversiones sostenibles.

● ¿Cuál fue la asignación de activos?



● ¿En qué sectores económicos se realizaron las inversiones?

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

Al finalizar el año 2024, la Sociedad 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 se alinearon las inversiones sostenibles con un objetivo ambiental con la Taxonomía de la UE?

No aplica, al no realizar la Sociedad inversiones sostenibles.

● ¿Ha invertido el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear que se ajustan a la taxonomía de la UE²?

Sí: Gas fósil Energía nuclear

No

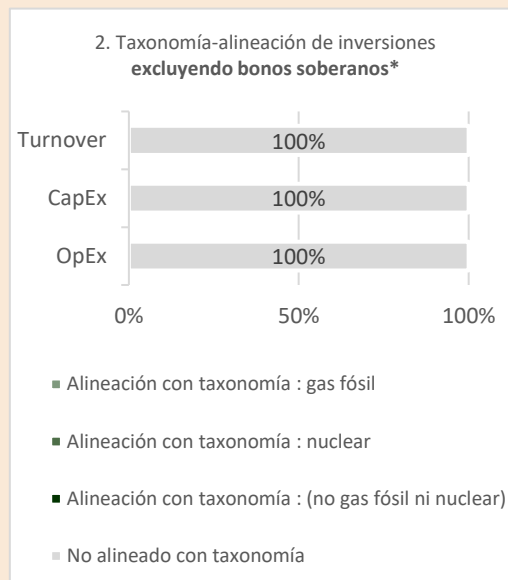
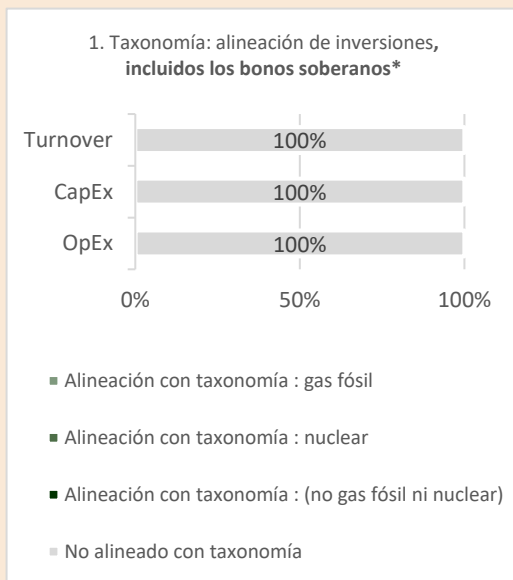
Para cumplir con la **taxonomía de la UE**, los criterios para el gas fósil incluyen la limitación de las emisiones y el paso a la energía totalmente renovable o a los combustibles bajos en carbono para finales de 2035. En el caso de la energía nuclear, los criterios incluyen normas exhaustivas de seguridad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

Las actividades facilitadoras permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las actividades de transición son actividades para las que todavía 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 se corresponden con los mejores resultados.

² Las actividades relacionadas con el gas fósil y/o la energía nuclear sólo se ajustarán a la Taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático ("mitigación del cambio climático") y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la Taxonomía de la UE - véase la nota explicativa en el margen izquierdo. Los criterios completos para las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que se ajustan a la Taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado de la Comisión (UE) 2022/1214.

Los gráficos a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se alinearon con la Taxonomía de la UE. Como no existe una metodología adecuada para determinar la taxonomía-alineamiento de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra el alineamiento de la Taxonomía en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra el alineamiento de la Taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.



* A los efectos de estos gráficos, los 'bonos soberanos' consisten en todas las exposiciones soberanas

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

No aplica.

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

No aplica.



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

No aplica, al no realizar inversiones sostenibles.



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

No aplica, al no realizar inversiones socialmente sostenibles.



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

No aplica, al estar el 100% de las inversiones dirigidas a promover características sociales o medioambientales.



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

Cada inversión lleva aparejada un Plan de Acción destinado a mejorar el desempeño ESG de las compañías en las que se ha invertido. Durante 2024, se ha ejecutado una parte de las acciones incluidas en el plan de acción de cada una de las participadas. Las acciones están diseñadas para mejorar el desempeño ESG de las mismas. La ejecución de las acciones es supervisada por el Consejo de Administración y la responsabilidad sobre la misma recae en el responsable ESG de la participada.

El equipo asignado por la Sociedad Gestora ha completado como cada año un cuestionario que incluye preguntas sobre el grado de cumplimiento del Plan de Acción y el reporte de los indicadores clave incluyendo las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad. El análisis de las respuestas al cuestionario lo ha realizado el equipo de inversión asignado por la Sociedad Gestora y se han reportado las conclusiones al Comité ESG de la Sociedad Gestora, donde se han evaluado las mejoras alcanzadas en el desempeño ESG 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 un índice de referencia.

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

No se ha designado un índice de referencia.

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

No se ha designado un índice de referencia.

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

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

Los **índices de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.