

## Memoria Anual 2023

## Insigneo Private Ventures Fund, S.A.

### Objetivo de Inversión:

El Insigneo Private Ventures Fund, S.A. es una sociedad de inversión de capital de riesgo cerrada, tipo paraguas que busca proveer al inversionista crecimiento de capital en el largo plazo. Como mínimo, el 80% de sus activos serán invertidos directa o indirectamente en acciones emitidas por sociedades que, al momento en que se realice la inversión, no se encuentren registradas en un ente regulador de valores o listadas en una bolsa de valores.

### Rendimiento Histórico:

El sub-fondo Insigneo Private Ventures III busca generar al inversionista una tasa interna de retorno durante el Período de Inversión que sea de por lo menos un 6%. Dicha tasa de retorno no es garantizada al inversionista ya que está sujeto a los diferentes riesgos detallados en el Prospecto Informativo, incluyendo, pero sin limitarse, a riesgo de inversión, comercial, moneda, político, diversificación, capital privado, gestión y de compañía. El sub-fondo tendrá una duración limitada y se liquidará en el séptimo aniversario contado desde la primera emisión de acciones, y podrá extenderse hasta por tres periodos de un año plazo para permitir la liquidación ordenada de las inversiones sujeto a la aprobación de su Junta Directiva. Por consiguiente, el rendimiento de la inversión se podrá medir al momento de su liquidación. Al cierre de diciembre de 2023, el sub-fondo se mantenía en un periodo de llamados de capital, el cual finalizara en febrero 2024.

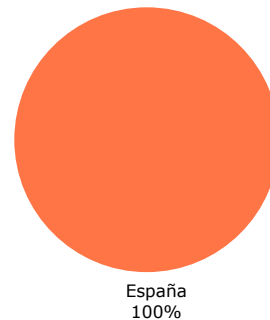
El sub-fondo mantiene un compromiso de inversión de 8,150,004 euros con Tectum Alquiler Residencial, S.A. (Tectum II), un vehículo de inversión privado con domicilio en España y que tiene como objetivo la promoción, construcción y puesta en rentabilidad de viviendas destinadas a cubrir la demanda creciente de viviendas en alquiler asequible para el segmento de clase media en España. La cartera actual de Tectum II consta de 10 promociones en la CCAA de Madrid que se encuentran en distintos estados de desarrollo y que darán lugar, una vez concluyan las obras, a un total de 1,096 viviendas. Al cierre de 2023 el sub-fondo ha desembolsado 91.50% de su compromiso de capital en Tectum II. En el 2023 se finalizó la etapa de construcción, en donde se ve una plusvalía (MOIC) de la inversión de 1.55x, totlizando en un NAV de B/.1354.30

### Posiciones Principales:

Al 31.12.2023, el sub-fondo Insigneo Private Ventures III mantenía la siguiente posición:

Sector:	Descripción del Valor	Participación
Inmobiliaria Alquiler	Tectum Alquiler Residencial, S.A.	100.00%

### Distribución por País



### Datos Generales

<b>Razón Social y Nombre:</b>	Insigneo Private Ventures Fund
<b>Inicio de Operaciones:</b>	25 de enero del 2021
<b>Administrador de Inv.:</b>	Prival Securities, Inc.
<b>Tipo de Fondo:</b>	Fondo de capital de riesgo cerrado, tipo paraguas
<b>Junta Directiva:</b>	Juan Carlos Fabrega David Muñoz Ricardo Zarak Jaime Sosa Juan Raúl Moses

### Acciones

	Acciones	%
<b>Total Acciones Clase B:</b>	10,129	100%
<b>Reporte de Gastos Operativos:</b>		
Gastos de Comisiones	B/.	16,300
Honorarios	B/.	3,129
Impuestos	B/.	1,390
Otros Servicios	B/.	8,240