



INFORME SOBRE EVALUACIÓN DE LOS CENTROS DE
EJECUCIÓN
EJERCICIO 2024

28 de febrero de 2025

Índice

I. INTRODUCCIÓN	3
II. NORMATIVA APLICABLE.....	3
III. OBJETO DEL INFORME.....	3
IV. CENTROS DE EJECUCIÓN.....	4
V. EVALUACIÓN DE LA CALIDAD DE LA EJECUCIÓN	6
VI. REVISIÓN Y PUBLICACIÓN DEL INFORME	8

I. INTRODUCCIÓN

Axon Wealth Advisory Digital, A.V., S.A.U. (la “**Sociedad**” o “**Finizens**”) es una Agencia de Valores inscrita en el Registro Administrativo especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 267.

Finizens está domiciliada en la calle Sagasta, número 18, 3ª planta, código postal 28004, Madrid (España), con número de identificación fiscal (N.I.F.) A-90217233 y está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 33.937, Folio 152, Hoja M-610752.

Finizens está autorizado a prestar, entre otros, los servicios de inversión de recepción y transmisión de órdenes de clientes, sobre determinadas categorías de instrumentos financieros.

II. NORMATIVA APLICABLE

En cumplimiento de los objetivos de protección al cliente y transparencia exigidos por la normativa reguladora de los mercados de valores, principalmente, en el artículo 27, apartado 6 de la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, el artículo 65, apartado 6 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión y el artículo 3 del Reglamento Delegado (UE) 2017/576 de la Comisión, desde Axon Wealth Advisory Digital, A.V., S.A.U. se publica el presente informe con la identidad de los principales centros de ejecución.

III. OBJETO DEL INFORME

El objetivo del presente informe es dar cumplimiento a los requisitos de protección al cliente y transparencia exigidos por la normativa europea.

El presente informe tiene por objeto ofrecer una evaluación detallada de los centros de ejecución utilizados por la Sociedad, durante el período de referencia, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Delegado (UE) 2017/576 de la Comisión, de 8 de junio de 2016, que complementa la Directiva 2014/65/UE (MiFID II) con respecto a las obligaciones de publicación por parte de las empresas de inversión en relación con la ejecución de órdenes.

Este documento recoge la información requerida por el Reglamento Delegado (UE) 2017/576 y puede ser descargado públicamente a través de la página web de la Entidad: <https://finizens.com/informacion-legal/servicio-gestion-discrecional-carteras/>

IV. CENTROS DE EJECUCIÓN

A continuación, se presenta la identificación de los cinco principales centros de ejecución en términos de volumen de negociación, en los que Finizens ejecutó las órdenes de sus clientes, durante el periodo indicado en el presente Informe para cada categoría de instrumento financiero con los que opera.

Fondos de inversión

Categoría de instrumento	FONDOS DE INVERSIÓN				
Indicar si en el año anterior se ejecutó, por término medio, <1 orden por día	N				
Cinco principales centros de ejecución clasificados por volumen de negociación (orden decreciente)	Proporción del volumen negociado en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes ejecutadas en el total de esta categoría (%)	Porcentajes de órdenes pasivas	Porcentajes de órdenes agresivas	Porcentajes de órdenes dirigidas
BANCO INVERISIS LEI 959800LQ598A5RQASA61	100%	100%	N/A	N/A	N/A

ETFs

Categoría de instrumento	ETFs				
Indicar si en el año anterior se ejecutó, por término medio, <1 orden por día	N				
Cinco principales centros de ejecución clasificados por volumen de negociación (orden decreciente)	Proporción del volumen negociado en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes ejecutadas en el total de esta categoría (%)	Porcentajes de órdenes pasivas	Porcentajes de órdenes agresivas	Porcentajes de órdenes dirigidas
BANCO INVERISIS LEI 959800LQ598A5RQASA61	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Unit Linked

Categoría de instrumento	UNIT LINKED				
Indicar si en el año anterior se ejecutó, por término medio, <1 orden por día	N				
Cinco principales centros de ejecución clasificados por volumen de negociación (orden decreciente)	Proporción del volumen negociado en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes ejecutadas en el total de esta categoría (%)	Porcentajes de órdenes pasivas	Porcentajes de órdenes agresivas	Porcentajes de órdenes dirigidas
CAJA DE SEGUROS REUNIDOS COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. LEI 95980020140005375044	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Plan de pensiones

Categoría de instrumento	PLAN DE PENSIONES				
Indicar si en el año anterior se ejecutó, por término medio, <1 orden por día	N				
Cinco principales centros de ejecución clasificados por volumen de negociación (orden decreciente)	Proporción del volumen negociado en el total de esta categoría (%)	Proporción de las órdenes ejecutadas en el total de esta categoría (%)	Porcentajes de órdenes pasivas	Porcentajes de órdenes agresivas	Porcentajes de órdenes dirigidas
CASER PENSIONES, ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES, S.A. LEI 959800XHE987A50TSE28	100%	100%	N/A	N/A	N/A

V. EVALUACIÓN DE LA CALIDAD DE LA EJECUCIÓN

A lo largo del ejercicio, Finizens ha canalizado las órdenes de sus clientes mediante los intermediarios mencionados en el apartado anterior, conforme a lo establecido en su política de mejor ejecución.

Seguidamente, se expone la evaluación de la calidad de ejecución obtenida para cada categoría de instrumento financiero.

Fondos de inversión y ETFs

Durante el período evaluado, Finizens ha canalizado la ejecución de órdenes exclusivamente a través de Banco Inversis, S.A., quien a su vez accede a diversos centros de ejecución (mercados regulados, MTFs y otros intermediarios) en función de la clase de activo.

La estrategia de Finizens está basada en una gestión de carteras a través de fondos de inversión y ETFs, por lo que no se ejecutan órdenes directas en mercados por parte del cliente, sino suscripciones y reembolsos a fondos a través de Banco Inversis, S.A.

Finizens considera que, dadas las características de su modelo de negocio y el perfil de su gestión, la calidad de ejecución alcanzada es consistente con su política de mejor ejecución. En particular:

- **Precio y coste:** Los fondos seleccionados presentan comisiones reducidas y son negociados a valor liquidativo. En el caso de los ETFs, la ejecución se realiza a través de intermediarios seleccionados por la entidad depositaria, buscando siempre la mejor relación entre precio y liquidez.
- **Rapidez y profesionalidad en la ejecución:** La operativa en fondos se ha ejecutado con regularidad conforme a los plazos establecidos en los folletos de cada vehículo de inversión. En el caso de los ETFs, la ejecución es inmediata en mercado, sujeta a condiciones de liquidez.
- **Experiencia y solvencia:** Banco Inversis, S.A. cuenta con una amplia trayectoria en la intermediación y custodia de fondos en el mercado español y europeo, respaldada por una sólida posición financiera.
- **Capacidad de acceso:** Banco Inversis, S.A. dispone de acuerdos de distribución y operativa con múltiples gestoras internacionales y

plataformas globales, lo que permite a Finizens acceder a una amplia gama de vehículos de inversión primer nivel.

- **Transparencia:** No se han identificado conflictos de interés relevantes ni incentivos de terceros que puedan afectar negativamente la calidad de ejecución. La operativa se alinea en todo momento con el interés del cliente.
- **Solidez operativa y tecnológica:** El funcionamiento del portal y la conectividad con los sistemas de la entidad ha sido globalmente estable y sin fallos materiales.
- **Atención y soporte:** El canal de atención a incidencias y soporte operativo ha sido globalmente eficaz y resolutivo durante el período evaluado.

Unit Linked

Finizens considera que, dadas las características de su modelo de negocio y el perfil de su gestión, la calidad de ejecución alcanzada es consistente con su política de mejor ejecución. En particular:

- **Precio y coste:** En los Unit Linked, la ejecución de aportaciones y reembolsos se realiza directamente a través de Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.
- **Rapidez y profesionalidad en la ejecución:** Los Unit Linked se ejecutan conforme a los plazos establecidos en sus respectivos folletos.
- **Transparencia:** Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., a 31 de diciembre de 2024 ostenta una participación minoritaria del capital de Fintech Holding 2015, S.L., sociedad dominante del grupo al que pertenece Finizens. No se ha percibido ningún pago, descuento, reducción o beneficio monetario por parte del centro de ejecución en relación con la ejecución de órdenes.

Planes de pensiones

Finizens considera que, dadas las características de su modelo de negocio y el perfil de su gestión, la calidad de ejecución alcanzada es consistente con su política de mejor ejecución. En particular:

- **Precio y coste:** En los planes de pensiones, la ejecución de aportaciones y reembolsos se realiza directamente a través de Caser Pensiones, E.G.F.P., S.A., con activos custodiados por Cecabank, S.A.
- **Rapidez y profesionalidad en la ejecución:** Los planes de pensiones se ejecutan conforme a los plazos establecidos en sus respectivos folletos.
- **Transparencia:** Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. es la sociedad dominante del grupo al que pertenece Caser Pensiones, E.G.F.P., S.A., y a 31 de diciembre de 2024 ostenta una participación minoritaria del capital de Fintech Holding 2015, S.L., sociedad dominante del grupo al que pertenece Finizens. No se ha percibido ningún pago, descuento, reducción o beneficio monetario por parte del centro de ejecución en relación con la ejecución de órdenes.

VI. REVISIÓN Y PUBLICACIÓN DEL INFORME

Los clientes y potenciales clientes tienen a su disposición el informe sobre la identidad de los centros de ejecución e intermediarios a través de los cuales se ejecutan órdenes de clientes en la página web de Finizens.

Finizens realizará una revisión anual del presente informe y será comunicado en tiempo y forma a los clientes a través de su página web.