

LIFT INVESTMENT ADVISORS EAF, S.L.

Política de conflictos de interés e incentivos

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN	2
1.1. Finalidad de la Política	2
2. ÁMBITO DE APLICACIÓN	3
2.1. Definición de conflictos de interés	3
2.2. Ámbito subjetivo.....	4
3. IDENTIFICACIÓN Y GESTIÓN DE LOS CONFLICTOS DE INTERÉS	5
3.1. Principios generales de conducta.....	5
3.2. Potenciales conflictos de interés relacionados con la prestación de los servicios de asesoramiento en materia de inversiones y medidas de gestión	6
3.3. Procedimiento de resolución de los conflictos de interés planteados y revelación de potenciales conflictos de interés.	0
3.4. Registro de los conflictos de interés.....	0
4. COMUNICACIÓN DE SITUACIONES DE CONFLICTOS DE INTERÉS POR PERSONAS COMPETENTES AL ÓRGANO DE SEGUIMIENTO DEL RIC.....	1
5.-GESTIÓN DE LOS INCENTIVOS.....	2
5.1. Criterios generales.....	2
5.2. Revelación de incentivos a clientes.....	0
6.-ASPECTOS FORMALES RELATIVOS A LA POLÍTICA.....	0
6.1. Procedimientos de aprobación y revisión de la Política	0
6.2. Procedimientos de cumplimiento y supervisión de la Política	0
Anexo I: Comunicación al Cliente de Conflictos de Interés.	0
Anexo III: Registro de conflictos de interés	0

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Finalidad de la Política

La Ley 6/2023, de 17 de marzo del Mercado de Valores y de los Servicios de Inversión, el Real Decreto 813/2023, de 8 de noviembre, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y demás entidades que prestan servicios de inversión, y previamente el Real Decreto-ley 14/2018, de 28 de septiembre, (que supuso la trasposición de MiFID II en España), establecen la obligación de que las entidades cuenten con (i) una política de gestión de conflictos de interés y (ii) una política de incentivos.

Para dar cumplimiento a la normativa aplicable, **LIFT INVESTMENTS ADVISORS, EAF, S.L.** (en adelante, la “**LIFT INVESTMENTS**” o la “**Entidad**”) desarrolla la presente política de gestión de conflictos de interés e incentivos (en adelante, la “**Política**”), cuya principal finalidad será dar la máxima protección a sus clientes y regular los procedimientos y mecanismos aplicables para la gestión y prevención de los conflictos de interés que pueden producirse para los clientes de la Entidad.

La presente Política cumple con los requerimientos normativos aplicables a la Entidad, teniendo en consideración la estructura y actividades de **LIFT INVESTMENTS**, a efectos de prevención y gestión de una posible aparición de conflictos de interés.

La EAF deberá cumplir también con la normativa relativa a la posibilidad de percibir **incentivos** en la prestación de servicios de inversión.

El objetivo de la Política elaborada por la EAF en relación con la gestión de **Conflictos de interés** es:

- La identificación con carácter previo de los potenciales conflictos de interés que puedan surgir en la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión o servicios auxiliares por parte de la EAF.
- El establecimiento de medidas que permitan gestionar los conflictos de interés, con el fin de evitar un perjuicio en el interés de los clientes de la EAF.
- La posibilidad de evitar o eliminar los eventuales conflictos de interés, y su revelación a los clientes cuando no puedan evitarse o eliminarse.
- El establecimiento y mantenimiento del **Registro de conflictos de interés** requerido por la normativa aplicable.

Por otro lado, en relación con los **Incentivos**, el objetivo de la Política es:

- El establecimiento de procedimientos y medidas que deberán aplicarse para la identificación y tratamiento de los **Incentivos**, así como, en su caso, la comunicación a los clientes de los incentivos que sean pagados o cobrados por la EAF, en la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión.
- El establecimiento y mantenimiento del **Registro de incentivos** requerido por la normativa aplicable.

2. ÁMBITO DE APLICACIÓN

2.1. Definición de conflictos de interés

A los efectos de la presente Política, son **conflictos de interés** aquellos que pueden surgir al prestar servicios de inversión o auxiliares, o una combinación de estos, y cuya existencia pueda menoscabar los intereses de un cliente.

Para identificar un conflicto de interés, se deberá tener en consideración, como criterio mínimo, si la empresa de asesoramiento o una “persona competente” (según se define en este capítulo), o una persona directa o indirectamente vinculada a la empresa mediante una relación de control, se encuentra en alguna de las siguientes situaciones, ya sea como consecuencia de la prestación de servicios de inversión o auxiliares, o la realización de actividades de inversión, o por otros motivos:

- La empresa o la persona considerada puede obtener un beneficio financiero, o evitar una pérdida financiera, a expensas del cliente;
- La empresa o la persona considerada tiene un interés en el resultado de un servicio prestado al cliente o de una operación efectuada por el cliente, que sea distinto del interés del cliente en ese resultado;
- La empresa o la persona considerada tiene incentivos financieros o de otro tipo para favorecer los intereses de otro cliente o grupo de clientes frente a los intereses del cliente;
- La empresa o la persona considerada desarrolla la misma actividad que el cliente;
- La empresa o la persona considerada recibe o va a recibir de una persona distinta del cliente un incentivo en relación con un servicio prestado al cliente, en forma de dinero, bienes o servicios, aparte de la comisión o retribución habitual por ese servicio.

LIFT INVESTMENTS ADVISORS, EAF, proporcionará a sus clientes una descripción, que puede ser en forma resumida, de la política en materia de conflictos de interés e incentivos. No obstante, a petición del cliente, se deberá otorgar más detalles sobre la citada política en materia de conflictos de interés, por medio de un soporte duradero o a través de un sitio Web.

Asimismo, a los efectos de la presente Política se entiende por **Incentivo**, los honorarios, comisiones o beneficios no monetarios, que la EAF cobra o paga por la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión o servicios auxiliares. Los incentivos no serán aceptados por la EAF, salvo que los mismos se encuentren en alguna de las siguientes categorías:

- Honorarios adecuados que permitan o sean necesarios para la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión, que por su naturaleza no puedan entrar en conflicto con el deber de la EAF de actuar con honestidad, imparcialidad y profesionalidad con arreglo al interés óptimo del cliente.
- Honorarios, comisiones o beneficios no monetarios, pagados o entregados al cliente o a una persona que actúe en nombre del cliente, y los ofrecidos por el cliente o por una persona que actúe por su cuenta;
- Honorarios, comisiones o beneficios no monetarios, pagados o entregados a un tercero o a una persona que actúe por cuenta de aquel, y los ofrecidos por un tercero o por una persona que actúe por cuenta de aquel, cuando se cumplan las siguientes condiciones:
 1. Se comunique al cliente con antelación a la prestación del servicio la existencia, naturaleza y cuantía de los honorarios, comisiones o beneficios, o cuando dicha cuantía no pueda comunicarse, como mínimo el método de cálculo de esta. Para proporcionar dicha información al cliente, la EAF podrá utilizar los canales de distribución o su página web, siempre que el cliente haya consentido dicha forma de provisión de información;
 2. El pago de los honorarios o de las comisiones, o la aportación de los beneficios no monetarios, deberá aumentar la calidad del servicio prestado al cliente y no entorpecerá el cumplimiento de la obligación de la EAF de actuar en el interés óptimo del cliente, tal y como se desarrolla posteriormente en la presente política.

2.2. Ámbito subjetivo

El ámbito de aplicación de esta Política se extiende a la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión realizada por **LIFT INVESTMENTS ADVISORS EAF, S.L.**, y las medidas que se recogen en ella se aplican a cualquier tipo de cliente, con independencia de la categoría que le resulte aplicable (minorista, profesional o contraparte elegible).

En particular, la Política se aplica a las **Personas Competentes**, en las que se incluyen las siguientes:

- Los miembros del órgano de administración, alta Dirección, socios y empleados de la EAF;
- Cualquier otra persona física, cuyos servicios se pongan a disposición y bajo el control de la EAF y que participe en la prestación del servicio de inversión.

3. IDENTIFICACIÓN Y GESTIÓN DE LOS CONFLICTOS DE INTERÉS

La EAF ha identificado las circunstancias que den o puedan dar lugar a un conflicto de interés que surja o pueda surgir en la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión o servicios auxiliares, y que implican o puedan implicar un riesgo importante de menoscabo de los intereses de sus clientes.

3.1. Principios generales de conducta

Las **Personas Competentes** en la prestación de asesoramiento en materia de inversión y servicios auxiliares deberán asumir como principios generales de conducta los siguientes:

- Actuar con honestidad, imparcialidad y profesionalidad, en el mejor interés de los clientes, en los términos establecidos en la presente Política y en el Reglamento Interno de Conducta (RIC) de la EAF;
- Priorizar los legítimos intereses del cliente, procurando evitar entrar en conflicto y cumpliendo con lo estipulado legalmente, desplegando la máxima diligencia, lealtad, neutralidad y discreción.
- Garantizar, en el caso de participar simultáneamente en distintas actividades que impliquen conflictos de interés que puedan menoscabar los intereses de los clientes, el desarrollado de dichas actividades con un nivel de independencia adecuado al tamaño y actividad de la EAF.
- No multiplicar las transacciones de forma innecesaria y sin que ello reporte beneficios para los clientes (en connivencia con el intermediario).
- No privilegiar a ningún cliente cuando exista conflicto de intereses entre varios.
- No atribuir para sí mismo uno o varios valores cuando haya clientes que los hayan solicitado en idénticas o mejores condiciones (en connivencia con el intermediario).

No anteponer la venta de valores propios a los de los clientes, cuando éstos hayan ordenado vender la misma clase de valor en idénticas o mejores condiciones (en connivencia con el intermediario)

- Cumplir y hacer cumplir con todo rigor, las obligaciones derivadas de disposiciones legales o reglamentarias o adoptadas de modo complementario por la EAF y que tengan por objeto prevenir o tratar adecuadamente los conflictos de interés.
- Identificar las circunstancias que den o puedan dar lugar a un conflicto de interés que implique un riesgo importante de menoscabo de los intereses de uno o más clientes.
- No realizar, ni promover conducta alguna que pueda, por implicar la utilización o transmisión indebida de información privilegiada o manipulación de mercado, pueda constituir abuso de mercado.
- No utilizar información reservada obtenida por el desarrollo de su actividad, en su propio beneficio, ni directamente ni facilitándola a clientes seleccionados o a terceros sin conocimiento del responsable de la EAF.
- No realizar funciones para otra área separada de la EAF.

3.2. Potenciales conflictos de interés relacionados con la prestación de los servicios de asesoramiento en materia de inversiones y medidas de gestión

A continuación, se incluye una tabla en la que se definen los servicios de inversión y auxiliares específicos prestados por la EAF o por cuenta de ésta, en los que potencialmente pueden generarse conflictos de interés, así como las medidas implementadas por la EAF con el objetivo de evitar o gestionar estos conflictos, por cada una de las situaciones identificadas.

Las **medidas establecidas por la EAF** para la gestión de los conflictos de interés detectados están diseñadas para permitir que, en la prestación del servicio de asesoramiento en materia de inversión o servicios auxiliares, las Personas Competentes puedan actuar con un nivel adecuado de profesionalidad e independencia.

Tabla de Conflictos de Interés detectados

Conflictos de interés	Descripción del conflicto de interés	Medidas de control existentes
<p>1. Retribución de los asesores</p>	<p>1. Retribución percibida por las personas competentes basada en el rendimiento de las carteras asesoradas. En estos casos podría existir un incentivo implícito relacionado con el incremento del rendimiento, que podría originar situaciones en las que estas personas, a la hora de prestar el servicio, no tengan en cuenta los riesgos inherentes a sus decisiones de inversión, motivando una actuación contraria en los intereses de uno o más clientes.</p>	<p>1.1 La remuneración de los empleados de la EAF deberá estar basada en criterios que garanticen razonablemente la objetividad e independencia de los servicios que se prestan.</p> <p>1.2. Los esquemas de remuneración se han diseñado de forma que se evite la generación de conflictos de interés entre los intereses personales ligados a la remuneración de los empleados y los intereses del cliente.</p> <p>1.3. Seguimiento de la idoneidad de las carteras asesoradas.</p>

Conflictos de interés	Descripción del conflicto de interés	Medidas de control existentes
<p>2. Uso inadecuado de la información en manos de la EAF.</p>	<p>2. Es posible que el intercambio de determinada información de forma interna pueda implicar el riesgo de perjudicar el interés de uno o varios clientes.</p>	<p>2.1. Identificación de las áreas de negocio que entran o pueden entrar en conflicto de interés debiendo establecer “áreas separadas”.</p> <p>2.2. Medidas destinadas a dificultar el intercambio de información entre Personas Competentes pertenecientes a áreas separadas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Establecimiento de barreras de separación física de las áreas separadas; • Establecimiento de barreras informáticas: claves de acceso a ficheros, bases de datos, correos electrónicos, etc.; • Establecimiento de controles y comprobaciones periódicas de la efectividad de las referidas barreras. <p>2.3. Medidas concretas para controlar el flujo de información entre las distintas áreas separadas y, en su caso, a personas ajenas, incluyendo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Procedimientos estándar de transmisión de información entre áreas separadas; • Comunicación a la función de cumplimiento normativo de la transmisión de información privilegiada o sensible a las Personas Sujetas situadas jerárquicamente por encima de las barreras, cuando se trate de información especialmente relevante o sensible; • Posibilidad de transmisión de información sensible o privilegiada a personas ajenas, únicamente en casos estrictamente necesarios y cuando haya suscrito un compromiso de confidencialidad. <p>2.4. Impartir formación a las personas pertinentes sobre la gestión de conflictos de interés para asegurar un trato justo a los clientes.</p>

Conflictos de interés	Descripción del conflicto de interés	Medidas de control existentes
<p>3. Estructura de comisiones</p>	<p>3. Supuestos en los que existan varios productos similares con distintas comisiones, y las recomendaciones realizadas se hagan sobre los productos en los que se vaya a percibir una mayor comisión sin tener en cuenta los intereses de uno o más clientes.</p>	<p>3.1. Revelación ex ante y ex post de los costes, gastos e incentivos percibidos por la EAF en relación con los instrumentos financieros recomendados;</p> <p>3.2. Las comisiones que se obtengan de varios proveedores no deberán ser sustancialmente diferentes;</p> <p>3.3. Las comisiones entre diversos productos o instrumentos financieros no han de ser tales que puedan generar sesgos en las recomendaciones.</p>
<p>4. Interdependencia entre funciones</p>	<p>4. Supuestos en los que las personas que van a prestar el servicio de asesoramiento en materia de inversión tengan múltiples responsabilidades, tales como, ser miembros de los Consejos de Administración de alguna IIC (Fondo, SICAV, etc.) asesorada. En estos casos se pueden originar situaciones de conflicto puesto que los intereses de la EAF y de la IIC asesorada pueden ser diferentes e incluso opuestos.</p>	<p>4.1. Medidas que permitan limitar la posibilidad de que un tercero ejerza una influencia inadecuada en las decisiones adoptadas por las Personas Competentes.</p>

Conflictos de interés	Descripción del conflicto de interés	Medidas de control existentes
<p>5. Emisión de recomendaciones a clientes sobre IIC asesoradas por la EAF</p>	<p>5. Supuestos en que la EAF, que percibe honorarios en calidad de asesor de estas IIC y éstos pueden ser, en algunos casos, superiores a los facturados a los clientes minoristas por el asesoramiento de sus carteras de otras IICS de terceros, existe el conflicto de interés de que la EAF recomiende a sus clientes la inversión en las IIC asesoradas, aun pudiendo no ser las más idóneas para los clientes de asesoramiento.</p>	<p>5.1 La EAF ofrece un conjunto de alternativas de IIC idóneas para el cliente entre las que hay un número suficientemente amplio de IICS de terceros con las que la EAF no tiene ninguna vinculación para que este pueda compararlas y elegir la que mejor se adapta a sus objetivos de inversión.</p> <p>5.2 Cuando por las circunstancias del cliente:</p> <p>i) objetivos de inversión, ii) tolerancia al riesgo y/o iii) horizonte temporal de su inversión, la EAF se abstiene de incluir ninguna de las IIC asesoradas en la propuesta de inversión.</p>

3.3. Procedimiento de resolución de los conflictos de interés planteados y revelación de potenciales conflictos de interés.

Cuando, se produzca una situación que produzca un conflicto de interés que implique un riesgo importante de menoscabo de los intereses de uno o más clientes, la Persona Competente que detecte la situación o se vea incurso en la situación generadora del conflicto, deberá ponerlo inmediatamente en conocimiento del Órgano de Seguimiento del RIC, que a su vez informará a la Función de Cumplimiento Normativo con el fin de acordar las medidas y procedimientos alternativos necesarios y apropiados a tal fin.

Cuando aun existiendo la presente Política, no pueda ser evitada una situación de conflicto de interés, el procedimiento a seguir será el siguiente:

- Identificar la existencia del conflicto, analizar la causa, tomar una decisión al respecto y ejecutarla.
- Definir la importancia alta o baja del menoscabo de los intereses de los clientes afectados.
- Adopción de las medidas internas necesarias para la resolución del conflicto y comunicación al cliente perjudicado.
- Revisión ad hoc de la presente Política.

Cuando se considere que las medidas adoptadas para la gestión de conflictos de interés por parte de la EAF no son suficientes para evitar el riesgo de que un cliente o grupo de clientes resulte perjudicado, éste debe ser informado mediante un soporte duradero de la naturaleza del conflicto y de las demás circunstancias que le permitan tomar una decisión razonada acerca de la recomendación de la EAF.

No obstante, la EAF se asegurará de que la **revelación a los clientes de la existencia de un conflicto de interés constituya una solución de último recurso**, que únicamente se utilice en el caso descrito en el párrafo anterior. De esta forma, la medida de revelación al cliente del conflicto de interés constituirá, en todo caso, una medida subsidiaria para la gestión del conflicto de interés. En caso de que fuera necesaria efectuar esta revelación al cliente como medida de último recurso, la comunicación deberá incluir de forma suficientemente clara el siguiente contenido:

- (i) Que las medidas organizativas y administrativas aplicadas por la EAF para prevenir o gestionar el conflicto de interés no han resultado suficientes para garantizar, con razonable certeza, que se evitaren cualquier tipo de perjuicio para los intereses del cliente.
- (ii) La descripción concreta del conflicto de interés surgido en la prestación de servicios de inversión o servicios auxiliares, teniendo en cuenta la naturaleza del cliente al que se dirige la comunicación.
- (iii) La naturaleza general y el origen del conflicto de interés, así como los riesgos que puedan surgir para el cliente como consecuencia de dicho conflicto y las medidas adoptadas para mitigar esos riesgos.

La Entidad comunicará la información previamente detallada al cliente en un soporte duradero y con suficiente detalle, para que este pueda tomar una decisión sobre el servicio, en el contexto en el que se plantee el conflicto de intereses. A tal efecto, se incluye como Anexo I a la presente Política un Modelo de Comunicación al Cliente de Conflictos de Interés.

3.4. Registro de los conflictos de interés

La EAF mantendrá un registro actualizado (en adelante, el “**Registro**”), en el que se incluirán los tipos de servicios de inversión o auxiliares realizados por la EAF o por cuenta de esta, en los que haya surgido un conflicto de interés que haya supuesto un riesgo de menoscabo de los intereses de uno o más clientes.

Adicionalmente, el Registro incluirá los procedimientos y las medidas adoptadas para gestionar dichos conflictos.

El Registro de conflictos de interés se incluye como Anexo III a la presente Política.

La Órgano de Seguimiento del RIC será la responsable del mantenimiento del Registro actualizado con los tipos de servicios y actividades en los que haya surgido una situación de conflicto de interés. En el Registro se incluirá en cada uno de los conflictos de interés que se hayan registrado, la siguiente información:

- 1) La identidad de las Personas Competentes o Departamento involucrado que han estado expuestos o podrían estar expuestos al conflicto de interés.
- 2) La fecha en la que se originó el conflicto de interés (en caso de ser un conflicto real y no potencial) y **fecha en que se detecta**.
- 3) Los **instrumentos financieros o servicios de inversión a los que hace referencia** el conflicto de interés.
- 4) El **motivo de la aparición del conflicto y la descripción detallada** de la situación.
- 5) La **descripción del proceso de gestión y minimización, o en su caso la subsanación** de la situación.
- 6) **Forma y fecha de resolución del conflicto de interés** (en caso de ser un conflicto real y no potencial).

Se incorporará al Registro las circunstancias que se identifiquen por el procedimiento anteriormente descrito o que pueda detectar como consecuencia de sus funciones.

El Registro deberá ser mantenido durante un periodo mínimo de cinco (5) años, debiendo también guardarse por el mismo periodo de tiempo cualquier cambio realizado en el mismo. Bajo exigencia de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, este período podrá ampliarse hasta 7 años.

4. COMUNICACIÓN DE SITUACIONES DE CONFLICTOS DE INTERÉS POR PERSONAS COMPETENTES AL ÓRGANO DE SEGUIMIENTO DEL RIC

En todo caso, las Personas Competentes deberán informar a la Entidad, a través del Órgano de Seguimiento del RIC, de cualquier situación personal o familiar, económica o de cualquier otro tipo, que pudiera constituir un conflicto de intereses personales de dicha persona y los de un cliente de la Entidad o de la propia Entidad, cumplimentando semestralmente la declaración que se adjunta como Anexo II de la presente Política.

5.-GESTIÓN DE LOS INCENTIVOS

5.1. Criterios generales.

A los efectos de la presente Política, se entenderá por incentivo, los honorarios, comisiones o beneficios monetarios o no monetarios, que la EAF aporte o reciba de entidades terceras en la prestación de los servicios de inversión y/o auxiliares respecto de los instrumentos financieros que se encuentren en el ámbito de aplicación de la Directiva MiFID II.

De conformidad con la presente Política, la EAF sólo podrá percibir incentivos cuando se cumplan las siguientes circunstancias:

1. Se aumente la calidad del servicio prestado;
2. No perjudique el cumplimiento de la obligación de la EAF de actuar con honestidad, imparcialidad y profesionalidad, en el mejor interés de sus clientes;
3. Esté justificado por la provisión de un beneficio continuo al cliente en cuestión, en relación con un incentivo continuo y sea revelado al cliente.

La existencia, naturaleza y cuantía de los pagos o beneficios de los incentivos permitidos recibidos u otorgados, deberá revelarse al cliente de forma ex ante a la prestación del servicio. No obstante, cuando dicha cuantía no pueda determinarse, el método de cálculo de esa cuantía deberá revelarse claramente al cliente, de forma completa, exacta y comprensible, antes de la prestación del servicio de inversión o servicio auxiliar correspondiente.

Adicionalmente, la Entidad proporcionará a sus clientes un **Informe de Costes, Gastos e Incentivos con una periodicidad mínima anual** de forma personalizada en la que se detalle el importe total de incentivos recibidos o pagados a/de terceros durante el período al que se refiera el citado informe.

Asimismo, se deberá informar al cliente de todos los incentivos que la EAF perciba de las entidades con las que colabora, incluyendo los derivados de otra operativa bancaria del cliente en dicha entidad, incluso no asesorada por la EAF.

Constituye un principio general bajo la presente Política, que la EAF garantice que, en sus relaciones de negocio, y en particular en aquellos servicios que puedan verse afectados por las prohibiciones que se detallan en esta Política, no se cobrarán o pagarán honorarios o comisiones, ni se recibirán o aportarán beneficios no monetarios que puedan impedir su actuación en el mejor interés para sus clientes.

En todo caso, cualquier incentivo, que no sea un beneficio monetario menor de los recogidos en el presente documento, que pueda percibir la EAF en relación con la prestación de asesoramiento será considerado no permitido y, en caso de percibirse, se transferirán a la mayor brevedad posible al cliente final.

La EAF deberá tener en cuenta en las negociaciones de los distintos incentivos a percibir las comisiones acordadas con los proveedores de productos (emisores o comercializadores) deberán estar alineadas al nivel de mercado para cada tipo de producto, por lo tanto, las comisiones que se obtengan de varios proveedores no deberán ser sustancialmente diferentes. Las comisiones entre diversos productos o instrumentos financieros no han de ser tales que puedan generar sesgos en las recomendaciones.

Los distintos departamentos de la EAF deberán negociar los contratos relativos a incentivos ajustándose a lo previsto en la presente Política. El Órgano de Administración será responsable de aprobar el sistema de retribuciones y pagos que puedan generar incentivos en los términos de la presente Política.

La EAF podrá aceptar beneficios monetarios menores que puedan servir para aumentar la calidad del servicio prestado al cliente y cuya escala y naturaleza sean tales que no pueda considerarse que afectan al cumplimiento por la EAF de la obligación de actuar en el mejor interés de sus clientes. No obstante, dichos beneficios no monetarios menores, serán comunicados con claridad al cliente de forma previa a la prestación del servicio.

La EAF considera beneficios no monetarios menores:

- a.** Información o documentación relativa a un instrumento financiero o a un servicio de inversión, de índole genérica o personalizada para reflejar las circunstancias de un determinado cliente; (i.e. Fichas comerciales/publicitarias de servicios o productos que se adapten al perfil de riesgo del cliente.)
- b.** Materiales escritos de terceros encargados y abonados por una sociedad emisora o a un posible emisor para promover una nueva emisión por la sociedad en cuestión, o en los casos en los que un emisor contrata y paga a una empresa tercera para elaborar tales materiales de manera continua, siempre que la relación se revele claramente en dichos materiales, y que estos se pongan a disposición al mismo tiempo de todas las empresas de inversión que deseen recibirlos, o del público en general;
- c.** La participación en conferencias, seminarios u otras actividades de formación sobre los beneficios y características de un determinado instrumento financiero o servicio de inversión;

- d. Los gastos de representación de un valor de mínimos razonable, como las dietas durante una reunión empresarial o una conferencia, seminario u otra actividad de formación mencionada en la letra anterior, u
- e. Otros beneficios no monetarios menores que sean de una escala y naturaleza tal que sea poco probable que menoscaben el cumplimiento del deber de la EAF de actuar atendiendo al mejor interés del cliente.

En caso de que la EAF haya percibido un incentivo no permitido se informará al cliente de los mecanismos que utilizará para transferir los honorarios, comisiones o beneficios monetarios percibidos por la prestación del servicio de inversión o del servicio auxiliar. El procedimiento adecuado para transferir a los clientes los incentivos no permitidos será mediante una transferencia bancaria a la cuenta del cliente.

5.2. Revelación de incentivos a clientes

En relación con los pagos o beneficios percibidos de terceros, o abonados a estos, la EAF deberá revelar al cliente la siguiente información:

- a. Previamente a la prestación del servicio de inversión o auxiliar, **o actividad accesoria en cuestión**, la EAF revelará al cliente la información relativa al pago o el beneficio de que se trate, de conformidad con el artículo 24, apartado 9, párrafo segundo, de MiFID II; los beneficios no monetarios menores podrán describirse de un modo genérico, no obstante, otros beneficios no monetarios percibidos o abonados por la EAF en relación con el servicio de inversión prestado a un cliente se cotizarán y revelarán por separado.
- b. Cuando la EAF no haya podido determinar ex ante el importe de un pago o beneficio que deba percibirse o abonarse, y haya revelado en cambio al cliente el método para calcular dicho importe, el mismo deberá facilitar también a sus clientes la información relativa al importe exacto del pago o el beneficio percibido o abonado ex post. La EAF se apoya para esta información en la que las entidades financieras suministran al cliente.
- c. Al menos una vez al año, y mientras la EAF reciba incentivos (continuos) en relación con los servicios de inversión prestados a los clientes pertinentes, informará a sus clientes individualmente del importe efectivo de los pagos o los beneficios percibidos o abonados; los beneficios no monetarios menores podrán describirse de un modo genérico. Esta información podrá integrarse bien en una comunicación individual o en una comunicación anual sobre comisiones, gastos y beneficios que la Entidad facilitará al cliente cada año.

6.-ASPECTOS FORMALES RELATIVOS A LA POLITICA

6.1. Procedimientos de aprobación y revisión de la Política

La presente Política ha aprobada por el Órgano de Administración.

Anualmente se revisará:

- 1.** El contenido de la Política y su adecuación con las exigencias normativas;
- 2.** La eficacia de las medidas adoptadas en el marco de la gestión de los conflictos de interés que se identifiquen.

Las eventuales modificaciones de la presente Política requerirán de la aprobación del Órgano de Administración.

6.2. Procedimientos de cumplimiento y supervisión de la Política

El cumplimiento de la Política es responsabilidad de todas las **Personas Competentes** (consejeros, directivos y empleados) de **LIFT INVESTMENTS ADVISORS EAF, S.L.**

El Órgano de Seguimiento del RIC será el encargado de difundir la presente Política a las áreas afectadas dentro de la EAF, coordinar la formación pertinente dentro de la misma, supervisar el cumplimiento de la Política e informar sobre cualquier incumplimiento detectado a la Alta Dirección y al Órgano de Administración.

Anexo I: Comunicación al Cliente de Conflictos de Interés.

Ref. Comunicación de Conflicto de Interés a clientes minoristas y profesionales

Estimado cliente,

Por la presente, **LIFT INVESTMENTS ADVISORS EAF, S.L.**, (en adelante “la Entidad”), le comunica que para dar cumplimiento a los nuevos requerimientos que introduce la Directiva 2014/65/UE de 15 de mayo de 2014 relativa a los mercados de instrumentos financieros (más conocida por sus siglas en inglés “MiFID II”), la Entidad dispone y aplica una política, por medio de la cual la Entidad adopta todas las medidas necesarias para detectar y prevenir cualquier conflicto de interés que pudiera generarse en el marco de la prestación de servicios de inversión o auxiliares, o una combinación de los mismos.

No obstante, a pesar de que nuestra política contempla medidas dirigidas a gestionar la concurrencia de tales situaciones, le informamos que las medidas organizativas y administrativas establecidas para prevenir o gestionar la situación que se describe a continuación no han resultado suficientes para garantizar, con razonable certeza, que se prevendrá cualquier riesgo sobre sus intereses y, en consecuencia, venimos obligados a facilitarle la siguiente información que puede ser de su interés:

(a) Servicio de inversión / actividad generadora de un potencial conflicto de interés:

Márquese con una X lo que corresponda:

- Asesoramiento en materia de inversión
- Otros servicios / actividades auxiliares

(b) Descripción de la naturaleza y origen de la situación de conflicto de interés:

La situación de conflicto existe a razón de que la EAF realiza recomendaciones de inversión en IIC armonizadas UCITS entre las cuales se encuentran algunas en las que la EAF actúa como asesor de inversiones. Estas son: i) DIP LIFT Global Value Fund y ii) DIP LIFT Income Fund.

- (c) Descripción de los potenciales riesgos que pueden derivarse para el cliente como consecuencia del acaecimiento del conflicto de interés:

Puesto que la EAF percibe honorarios en calidad de asesor de estas IIC y estos podrían ser, en algunos casos, superiores a los facturados a los clientes minoristas por el asesoramiento de sus carteras de fondos de terceros, existe el potencial conflicto de interés de que la EAF recomiende a sus clientes la inversión en estas IIC asesoradas aun no siendo estas las más idóneas para los mismos.

- (d) Descripción de las medidas adoptadas para mitigar los riesgos que pueden derivarse para el cliente como consecuencia del acaecimiento del conflicto de interés:

La EAF ofrece un conjunto de alternativas de IIC idóneas para el cliente entre las que hay un número suficientemente amplio de IIC de terceros con las que la EAF no tiene ninguna vinculación para que este pueda compararlas y elegir la que mejor se adapta a sus objetivos de inversión. Cuando por las circunstancias del cliente no procede, la EAF se abstiene de incluir ninguna de las IIC asesoradas en la propuesta de inversión, es decir, la EAF sólo recomienda la inversión en las IIC asesoradas a sus clientes cuando estas se adaptan perfectamente a sus necesidades: objetivos de inversión, tolerancia al riesgo, horizonte de inversión, necesidades de liquidez futuras, consideraciones fiscales y otras circunstancias personales.

La información contenida en esta comunicación tiene por finalidad asegurar que Usted como cliente de **LIFT INVESTMENTS ADVISORS EAF, S.L.** pueda tomar una decisión sobre el servicio de inversión que la Entidad le presta, en el contexto en el que se plantee el conflicto de intereses.

Como siempre, estamos a su entera disposición para cualquier comentario o duda con lo anteriormente expuesto.

Reciba un cordial saludo,

Anexo II: Declaración de conflictos de interés

Nombre del Declarante:

Área o Departamento:

Responsable de área o Departamento:

Se declaran conflictos de interés. Detalle del conflicto de interés:

- Fecha de aparición del conflicto de interés: _____

- Descripción del conflicto de interés declarado:

- Descripción de las medidas tomadas para la gestión del conflicto de interés:

No se declaran conflictos de interés existentes.

Firma del declarante

Fecha de la declaración: _____ de _____ de 20__.

Anexo III: Registro de conflictos de interés

Nº	Descripción del conflicto	Empleados o Departamentos involucrados	Fecha de origen del conflicto	Fecha de reporte a la Alta Dirección	Medidas aplicadas	Resolución	Fecha de resolución

REGISTRO DOCUMENTAL

Responsable Proceso:	Órgano de Administración <i>LIFT INVESTMENT ADVISORS, EAF, S.L.</i>
---------------------------------	--

TABLA DE CONTROL DE CAMBIOS

Fecha	Nombre	Actuaciones Realizadas	V.	Firma responsable
15/03/2017	Cumplimiento Normativo	Creación de documento de acuerdo con LMV 24/1988, y actualizado conforme al RDL 4/2015 de aprobación del TRLMV.	1.0	
14/05/2017	Órgano de Administración	Revisión y Aprobación por parte del Órgano de Administración	1.0	
14/09/2023	Cumplimiento Normativo	Revisión y adaptación a la Directiva 2014/65/UE (MIFID II) y Ley 6/2023, 17 de marzo LMV; Proyecto RD de régimen jurídico de ESI	2.0	
30/11/2023	Órgano de Administración	Revisión adaptación y aprobación por el Órgano de Administración	2.0	
2025	Órgano de Administración	Revisión adaptación y aprobación por el Órgano de Administración	3.0	