Indexa Capital Group

Contigo a largo plazo

MEDCAP Fórum - mayo 2025

Índice

1. Introducción
2. Mercado
3. Tecnología
4. Clientes
5. Diferenciación de mercado
6. Equipo
7. KPIs
8. Visión para el futuro

Indexa Capital Group

factura 8 M€/año*, crecimiento del 46 % margen de beneficio neto del 24 %

Crecimiento muy predecible

En un escenario conservador, esperamos pasar a
facturar 30 M€ en 2030 con un margen de beneficio neto superior al 40 %

Valor de empresa: 125 M€ (8,6 € / acción, 20/05/2025)

*Datos anualizados del T1/2025

Indexa Capital Group es un grupo de compañías *fintech* donde Indexa Capital es el gestor automatizado líder en España

Indexa Capital AV

(más del 95% del valor del grupo)

+110.000 clientes en Europa y 3.300 M€ AUM.

Carteras de fondos de inversión.

Carteras de planes de pensiones.

Seguros de vida.

Comisiones un 85 % más bajas.

Crecimiento de 100 M€ AUM al mes.

Modelo que no requiere inversión en activos fijos.

Generación de flujo de caja predecible (24 % margen de beneficio neto / ingresos con objetivo de 35 %).

Bewater AM SGEIC

Fondos de inversión de capital cerrado en España.

Para inversores profesionales.

Invierte en compañías de tecnología rentables a través de secundarios.

Fondos monoinversión o diversificados.

Indexa Caravel

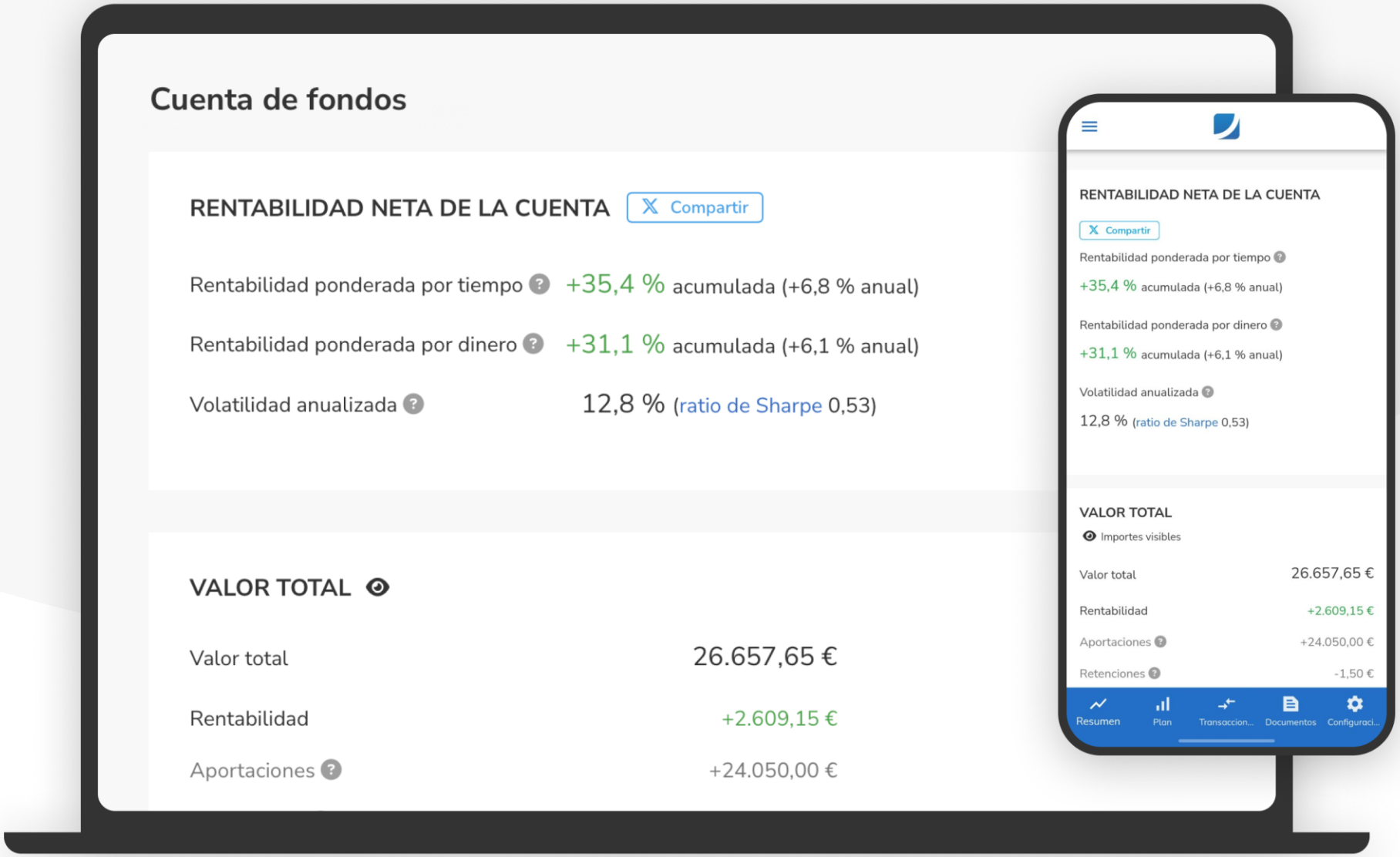
Corredor de seguros francés.

Seguros de vida-ahorro.

PER (plan ahorro-jubilación).

Inversiones minoritarias

Participaciones: Banktrack, Balio, Coinscrap, Momento Seguros, Owners y Tpaga.


Cuenta de fondos
RENTABILIDAD NETA DE LA CUENTA
Compartir
Rentabilidad ponderada por tiempo +35,4 % acumulada (+6,8 % anual)
Rentabilidad ponderada por dinero +31,1 % acumulada (+6,1 % anual)
Volatilidad anualizada 12,8 % (ratio de Sharpe 0,53)
VALOR TOTAL
Valor total 26.657,65 €
Rentabilidad +2.609,15 €
Aportaciones +24.050,00 €
RENTABILIDAD NETA DE LA CUENTA
Compartir
Rentabilidad ponderada por tiempo
+35,4 % acumulada (+6,8 % anual)
Rentabilidad ponderada por dinero
+31,1 % acumulada (+6,1 % anual)
Volatilidad anualizada
12,8 % (ratio de Sharpe 0,53)
VALOR TOTAL
Importes visibles
Valor total 26.657,65 €
Rentabilidad +2.609,15 €
Aportaciones +24.050,00 €
Retenciones -1,50 €
Resumen
Plan
Transaccion...
Documentos
Configuraci...

Indexa Capital es el 8º gestor discrecional de carteras en España

(incluyendo a los bancos)

Fuente: 31/03/2025, Inverco.

La tecnología nos permite alcanzar escalabilidad y eficiencia

Priorizamos la **automatización** sobre lo manual.

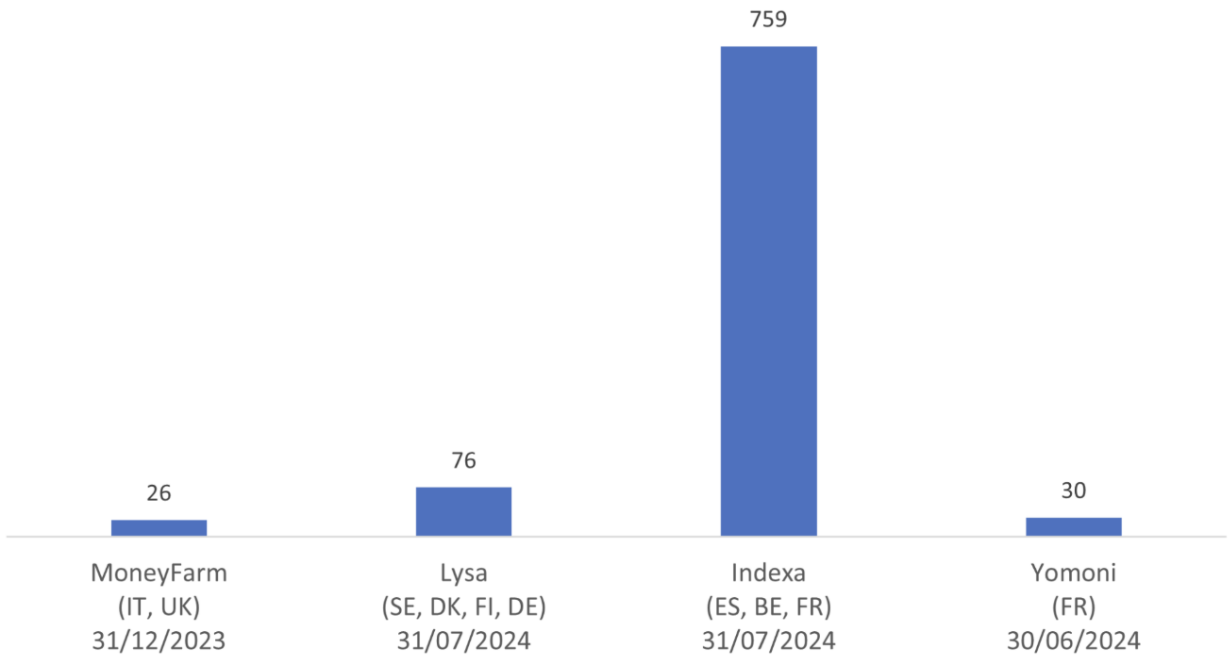
50 empleados (31/03/2025) para 110.000 clientes (15/05/2025) en 3 países.

Los clientes son perfilados, informados e invertidos sin intervención humana.

Track record probado: miles de órdenes diarias.

Líder en Europa en eficiencia en capital AUMs vs. capital levantado (a 31/07/2024, ver imagen)

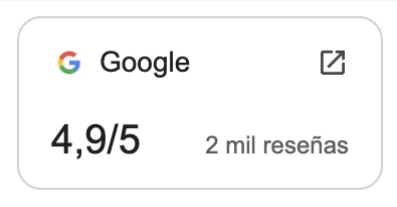
Volumen gestionado / financiación de los gestores automatizados independientes líderes en Europa



Fuente: prensa, Crunchbase. Elaboración: Indexa Capital, 31/07/2024.

indexacapital

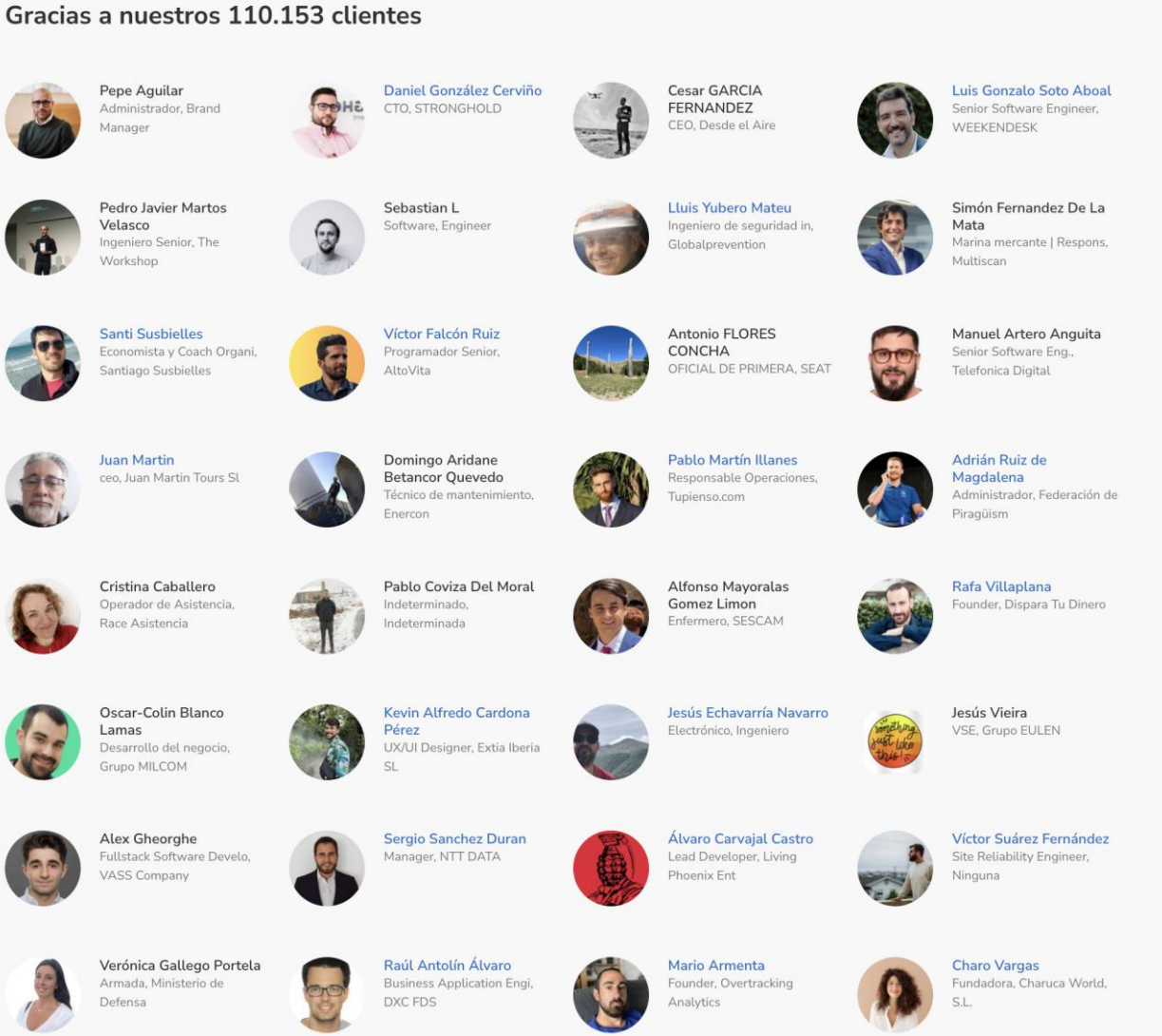
+110.000 clientes: efecto WOW



Google:
https://g.co/kgs/TSzhvyA

Trustpilot:
https://es.trustpilot.com/review/indexacapital.com

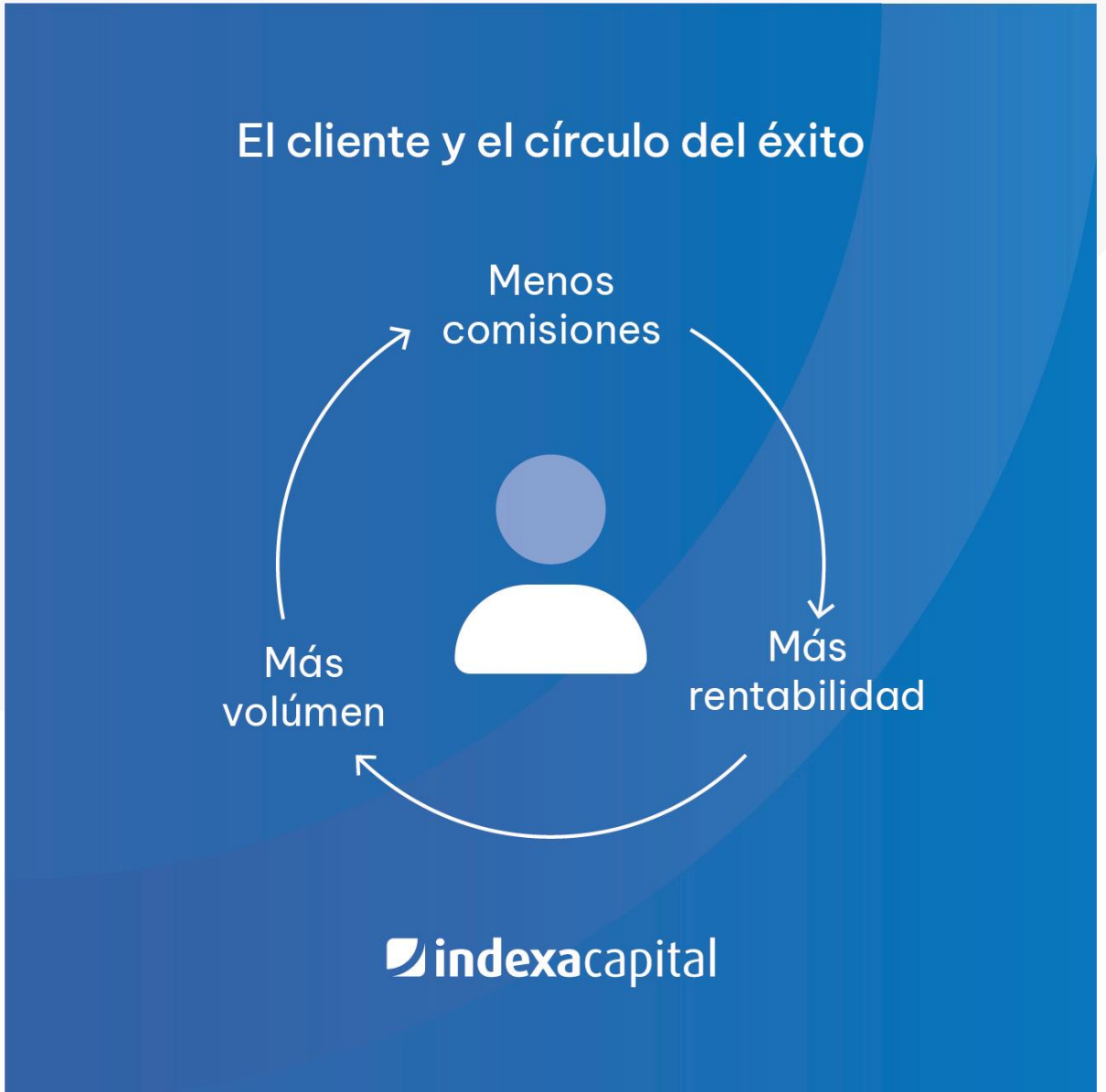
Fuente: 15/05/2025, de Trustpilot y Google
Testimonios de clientes: https://indexacapital.com/es/esp/testimonies



La confianza y satisfacción de nuestros clientes es nuestra ventaja competitiva

+50 % de los nuevos clientes vienen

por invitación de otro cliente.



Fuente: Indexa Capital. https://indexacapital.com/es/esp/stats.

Equipo y consejo asesor experimentados en gestión de activos, banca, tecnología e internet

Unai Ansejo (co-CEO)

Inversor institucional

itzarri EPSV

CONSULNOR GRUPO BANCA MARCH

CFA Institute

PhD. Economics

François Derbaix (co-CEO)

Internet

Toprural

Rentalia

BCG

Ramón Blanco co-fundador)

Banca y mercados

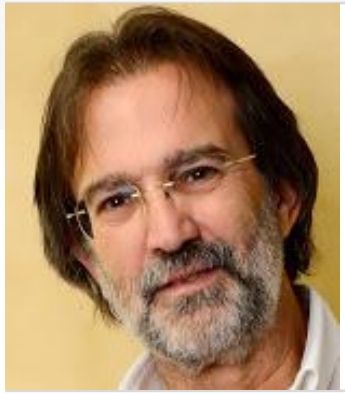
Selftrade

Boursorama

HARVARD UNIVERSITY

Manuel Conthe

(ex-Presidente CNMV)



Luis Martin Cabiedes

(Tech VC España)

Pedro Luis Uriarte

(ex-CEO BBVA)

Consejeras independientes y accionariado muy estable

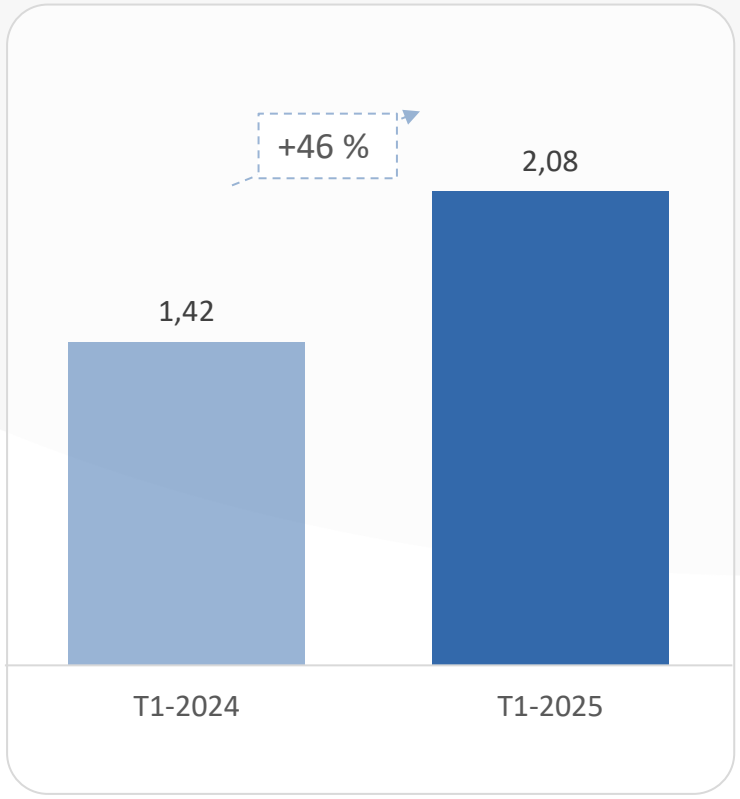
Consejo de Administración de Indexa Capital Group
De izquierda a derecha: Alberto Castañeda (secretario), Ramón Blanco (ejecutivo), Almudena Sainz de la Cuesta (independiente), François Derbaix (ejecutivo), Unai Ansejo (ejecutivo), Sol Fernández-Rañada (independiente), y José Cabiedes (Cabiedes & Partners IV SCR, dominical)

Shareholder	Direct shares	Direct percentage	Indirect percentage	Total percentage
Derbaix Ventures 1 S.L.	2.968.700	20,4 %	0,0 %	20,4 %
Cabiedes & Partners IV S.C.R.	2.771.500	19,1 %	0,0 %	19,1 %
François Derbaix	0	0,0 %	18,7 %	18,7 %
Unai Ansejo Barra	2.435.100	16,7 %	0,0 %	16,7 %
Brown Eyed Girl Capital S.L.	1.221.700	8,4 %	0,0 %	8,4 %
Penja Strategy S.L.U.	873.800	6,0 %	0,5 %	6,5 %
Pedro Luis Uriarte Santamarina	158.200	1,1 %	4,4 %	5,5 %
All Iron Europe Co-invest I, S.L.	774.000	5,3 %	0,0 %	5,3 %
Marta Esteve Quesada	523.200	3,6 %	1,7 %	5,3 %
Viriditas S.L.	728.600	5,0 %	0,0 %	5,0 %
Fides Capital S.L.	727.600	5,0 %	0,0 %	5,0 %
Free float (shareholders < 5 %)	1.365.900	9,4 %	0,0 %	9,4 %
Total	**14.548.300**	**100,0 %**		

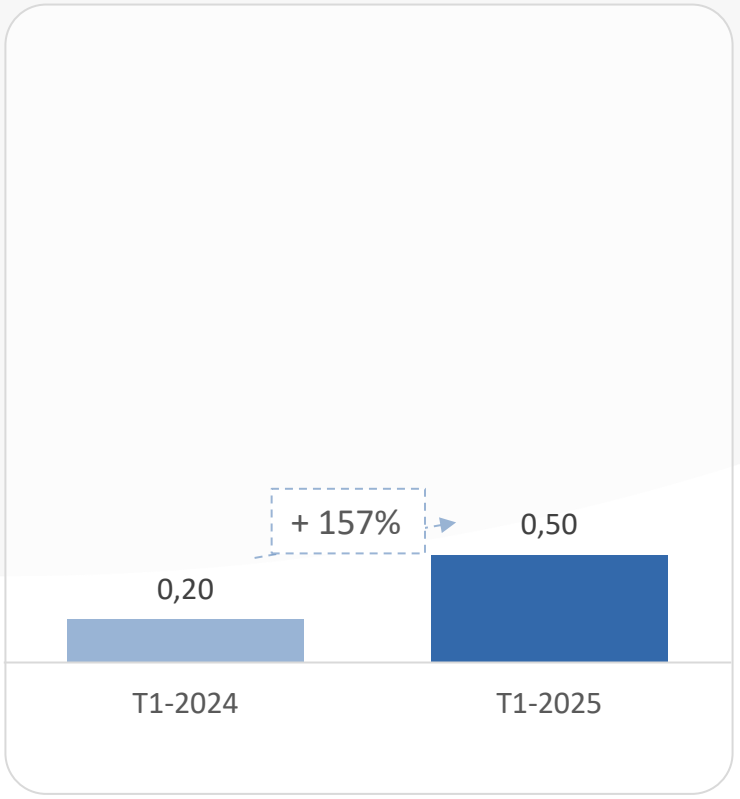
A 31/12/2024

+46 % en comisiones y +157 % en beneficio neto (T1-2025)

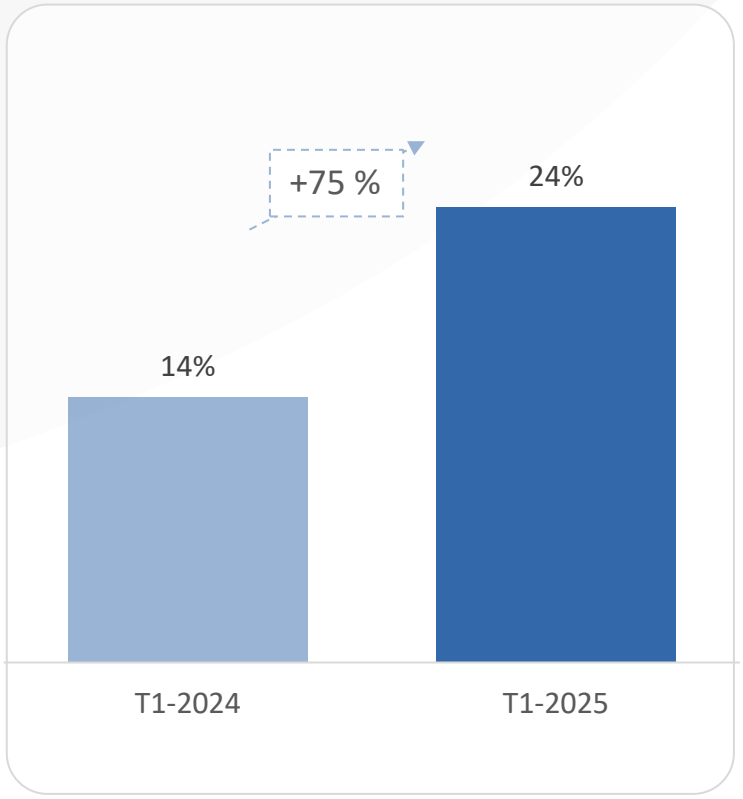
Comisiones percibidas (M€)



Beneficio neto (M€)

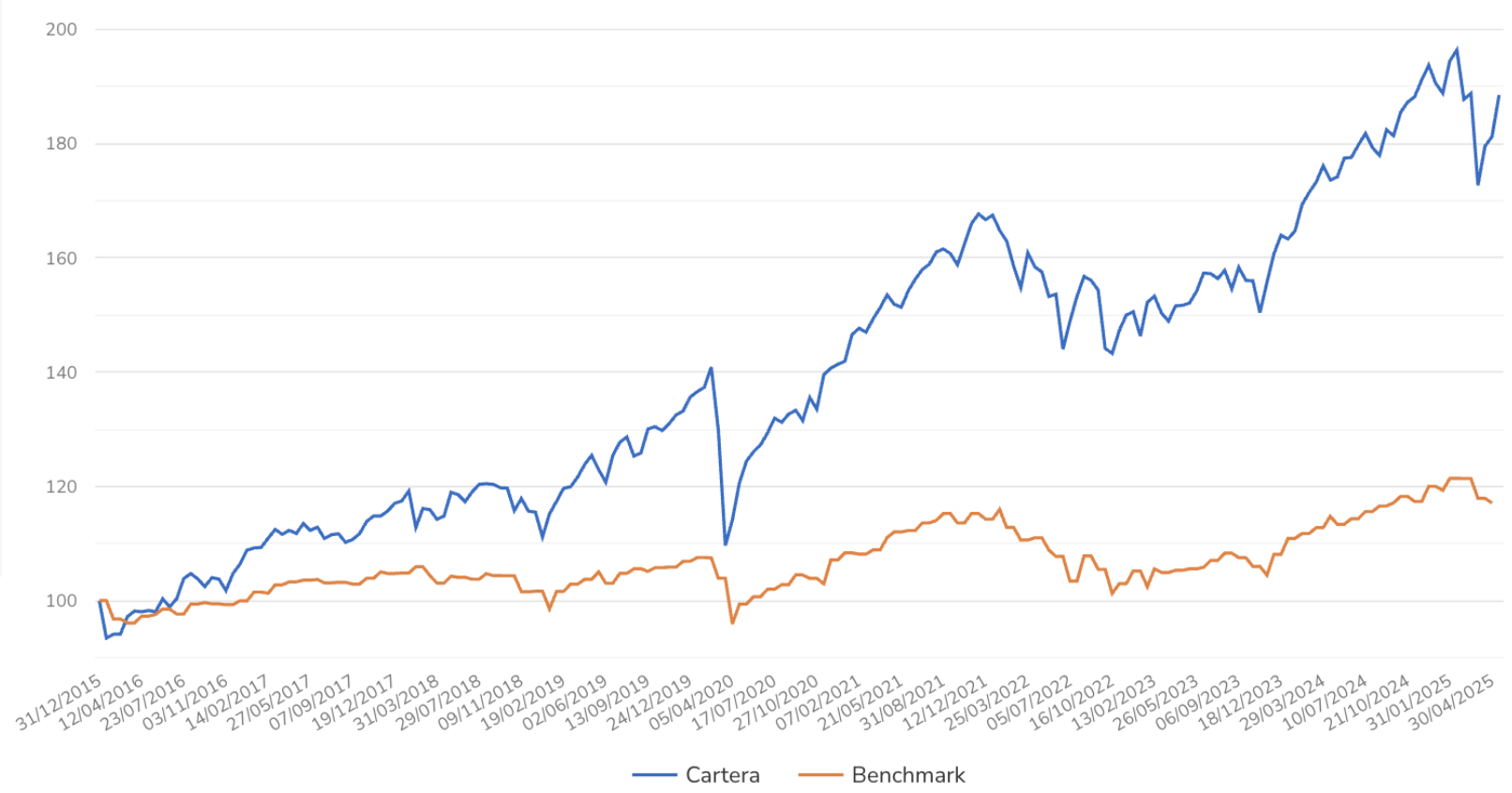


Beneficio neto / comisiones (%)



Rentabilidad de las carteras de 5,8 % por año superior a la media de la rentabilidad de los fondos activos comparables

La cartera media de Indexa (8/10) ha conseguido un retorno acumulado desde 2015 hasta 15/05/2025 de +88,5 % (+7,0 % por año), 71,4 puntos porcentuales superior a la media de fondos comparables en España.

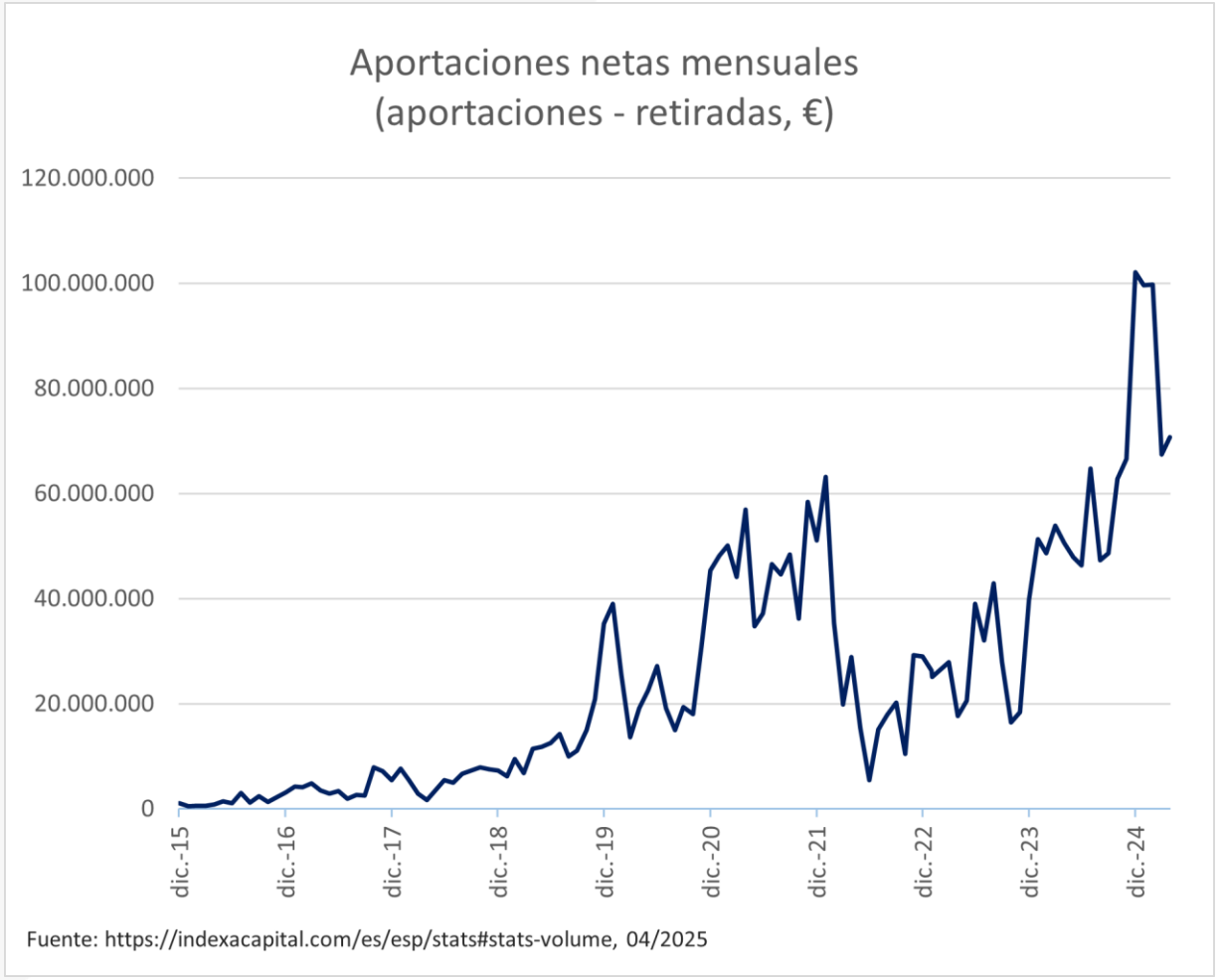


Fuente: Indexa Capital. https://indexacapital.com/es/esp/stats

Los clientes aportan de manera recurrente en cualquier situación de mercado

La compañía ha tenido flujos de entrada netos positivos cada mes desde su creación.

Actualmente +70 M€ al mes.

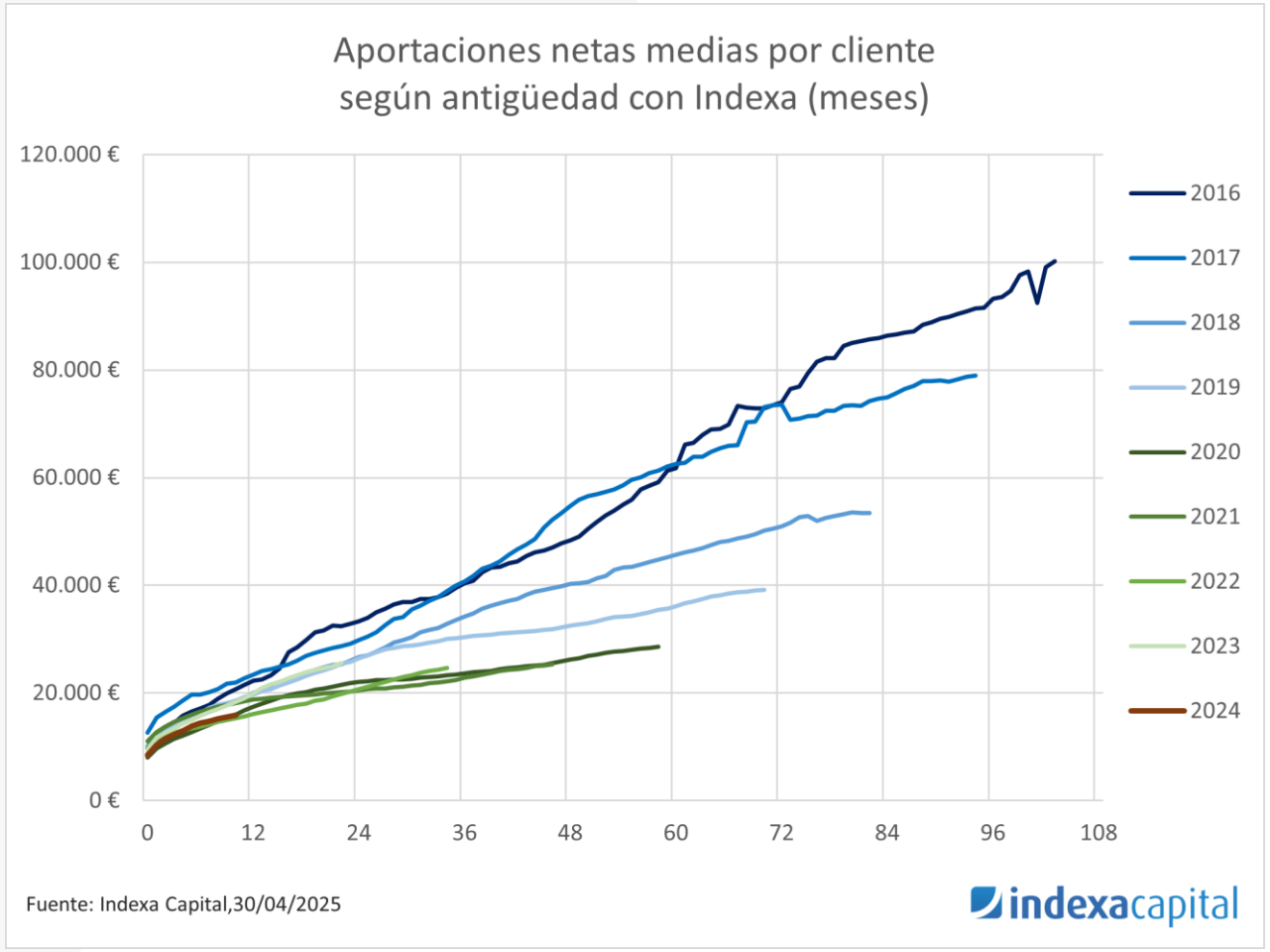


Fuente: Indexa Capital. https://indexacapital.com/es/esp/stats#stats-volume

Después de 9 años el cliente medio ha invertido 100 mil €

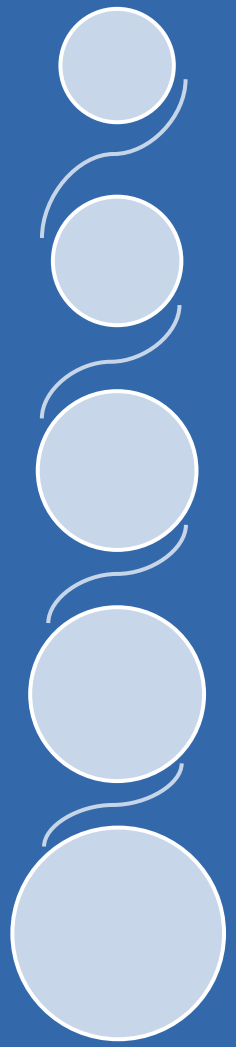
En cuanto a las cohortes de nuevos clientes, estos empiezan con una inversión media de 9.350 € y aportan una media de 627 € al mes (nuevos clientes entre abril de 2016 y abril de 2025).

Los nuevos clientes de 2016 ya han invertido una media de 100.000 € con Indexa Capital (datos a cierre de abril de 2025, sin incluir la rentabilidad de las carteras).



Efecto bola de nieve

Los cinco motores de crecimiento de ingresos de Indexa



Ingresos sobre activos actuales

Las comisiones se basan en los activos gestionados (0,25 %)

Los clientes añaden más fondos

Los clientes de Indexa invierten regularmente (80 %).

Clientes satisfechos traen referidos

Buena tecnología y rentabilidad a largo plazo atraen nuevos clientes (50 % de las cuentas vienen de referidos).

Crecimiento del mercado con el tiempo

El valor de las carteras de fondos indexados aumenta (4 %)

Ampliación de la oferta de productos

Añadiendo nuevos productos financieros y de seguros.

Ingresos recurrentes anuales esperados de 30 M€ en 2030

Suponiendo un crecimiento anual futuro conservador del 25 %

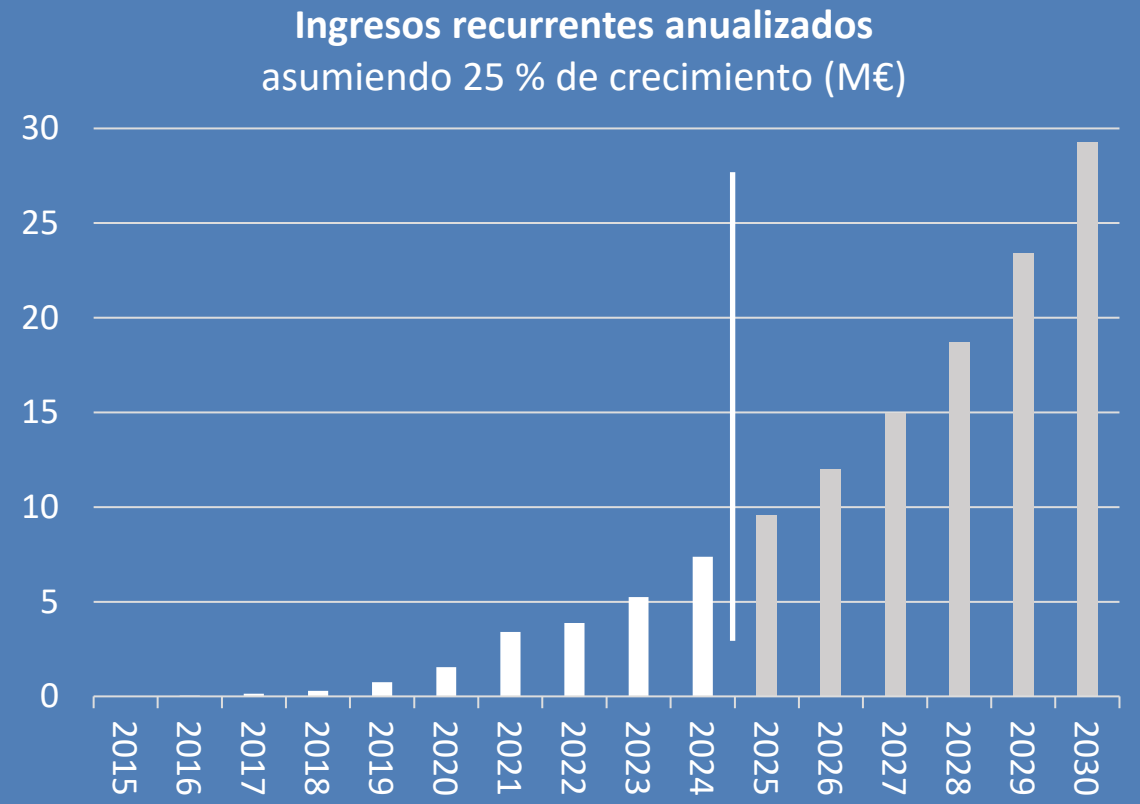
Crecimiento de ingresos muy predecible:

+25 % de clientes actuales

+10 % de nuevos clientes

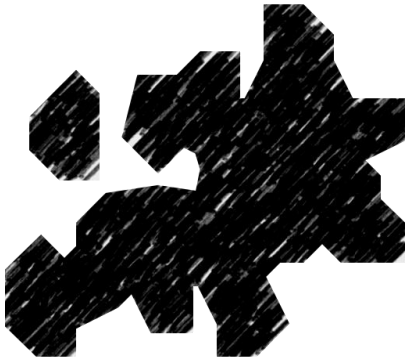
-15 % a +15 % de impacto de mercado

= Tasa de crecimiento de entre 20 % y 50 %



El crecimiento de los ingresos de Indexa Capital Group se acelera

1. Estamos creciendo y acelerando nuestro crecimiento
2. Estamos consolidando nuestra posición de liderazgo en España
3. Estamos analizando adquisiciones estratégicas en Europa para actuar como consolidadores del sector



¡Gracias!

Información para inversores: https://group.indexacapital.com

Relación con inversores: investors@indexacapital.com

Prensa: com@indexacapital.com

Suscribirse para recibir resultados y nuevos documentos

https://group.indexacapital.com/es/documents#subscribe

C/ Serrano 213, 1º, B1, 28016 Madrid, España