

QUANTICA XXII, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3372

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C. **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiusris.com.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

RB. De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiusris.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 29/06/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: "La Sociedad podrá invertir en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. La Sociedad podrá invertir un máximo de un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la SICAV. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento

que conlleven. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: - Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o que dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus acciones participaciones. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.- Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas así como las entidades extranjeras similares. Podrán ser gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora."

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,14	0,94	1,07	0,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,95	2,72	3,33	0,03

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	1.146.593,00	1.181.594,00
Nº de accionistas	174,00	182,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	7.339	6,4008	5,7897	6,4084
2022	6.833	5,7825	5,5413	7,5986
2021	9.646	7,5991	5,9097	7,7173
2020	7.414	6,1841	4,0380	6,2172

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,75	0,43	1,18	1,49	1,02	2,51	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
10,69	5,94	-1,39	3,94	1,94	-23,91	22,88	23,92	-10,29

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	2,68	0,67	0,68	0,66	0,66	2,58	2,51	2,62	2,67

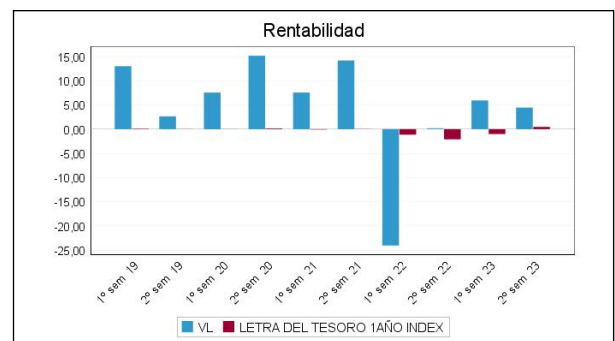
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	7.165	97,63	6.460	89,24
* Cartera interior	703	9,58	428	5,91
* Cartera exterior	6.462	88,05	6.032	83,33
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	215	2,93	633	8,74
(+/-) RESTO	-41	-0,56	146	2,02
TOTAL PATRIMONIO	7.339	100,00 %	7.239	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	7.239	6.833	6.833	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-2,94	0,00	-2,98	-67.124,22
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	4,34	5,85	10,17	-23,61
(+) Rendimientos de gestión	6,13	7,84	13,94	-19,41
+ Intereses	0,17	0,15	0,32	11,89
+ Dividendos	0,56	0,87	1,42	-33,37
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,01	6,53	11,52	-20,90
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	0,36	0,41	-84,47
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,21	0,00	0,21	0,00
± Otros resultados	0,13	-0,08	0,05	-270,87
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,83	-1,99	-3,82	-5,11
- Comisión de sociedad gestora	-1,18	-1,32	-2,51	-7,70
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	5,24
- Gastos por servicios exteriores	-0,52	-0,52	-1,04	3,58
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,03	-0,07	17,72
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,08	-0,13	-33,75
(+) Ingresos	0,04	0,01	0,05	478,79
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,04	0,01	0,05	478,79
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.339	7.239	7.339	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

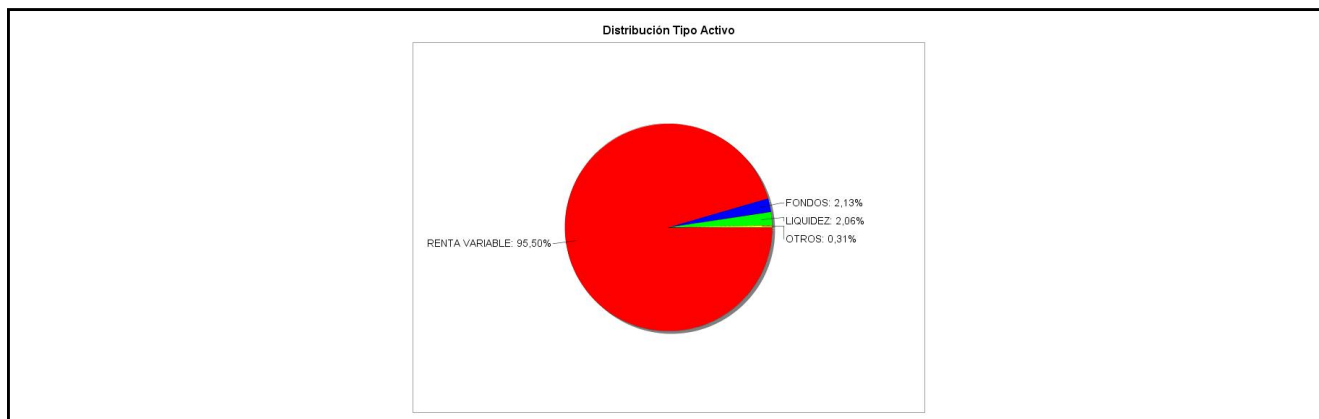
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	703	9,58	428	5,92
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	703	9,58	428	5,92
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	703	9,58	428	5,92
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	6.236	84,98	5.950	82,18
TOTAL RV NO COTIZADA	70	0,95	82	1,13
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.306	85,93	6.032	83,31
TOTAL IIC	156	2,13	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	6.462	88,06	6.032	83,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.165	97,64	6.460	89,23

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (18/03/24)	1.472	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		1472	
TOTAL OBLIGACIONES		1472	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.	X	
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 31/12/2023 existía una participación equivalente a 252000 títulos, que representaba el 21,98 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. La IIC soportó facturas por servicios jurídicos ordinarios de Osborne y Clarke.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El segundo semestre del año ha completado el que ha sido un buen ejercicio para los mercados. La perspectiva de posibles bajadas de tipos durante 2024 ha servido como catalizador de un "rally de Navidad" prematuro que se inició el mes de Noviembre y nos ha acompañado hasta finalizar el año. Ha sido el año de "Los siete magníficos", las siete grandes compañías tecnológicas (Alphabet, Amazon, Apple, Meta, Microsoft, Nvidia y Tesla) que durante este año han liderado las rentabilidades y han empujado al alza los grandes índices debido al fuerte peso que tienen en ellos. La discrepancia de rentabilidades entre zonas geográficas, sectores y diferentes estilos de acciones ha sido muy amplio de tal forma que, si no

se ha estado invertido en estas compañías es muy difícil haber obtenido una buena rentabilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Hablando de renta variable, nuestra apuesta en contar con las acciones de los grandes "players" del mercado en nuestros vehículos de inversión nos ha permitido obtener unas muy buenas rentabilidades, manteniendo sobreponderación en EEUU al ser un mercado que se encuentra en otra fase de ciclo económico, habiendo recuperado totalmente los niveles de PIB y demanda interna respecto antes el Covid, no así el resto del mundo. Nuestra exposición, además de grandes compañías, también mantiene cierta orientación a empresas de mediana capitalización con elevado potencial de rentabilidad.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora es Letras del Tesoro a 1 año. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del 0,48% con una volatilidad del 0,48%, frente a un rendimiento de la IIC del 4,47% con una volatilidad del 8,45%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 7.339.099,47 euros, lo que supone un + 1,38% comparado con los 7.239.369,86 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 174 accionistas, -8 menos de los que había a 30/06/2023.

La rentabilidad neta de gastos de QUANTICA XXII, SICAV, S.A. durante el semestre ha sido del 4,47% con una volatilidad del 8,45%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,67% (directo 0,67% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 2,68%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 71632,51€.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

El rendimiento de la IIC ha estado muy en línea con el de otras IIC de riesgo y filosofía de inversión similar gestionadas por la propia gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Comparando las posiciones en contado de la cartera a inicio y a final del período, las posiciones que han salido de la cartera debido al deterioro de sus perspectivas son por ejemplo Vestas y Total Energies, ambas pertenecientes al sector energía, y Bristol Myers Squibb, del sector farmacéutico, por el deterioro de sus expectativas. Hemos realizado varias entradas en acciones del mercado español, al estar en múltiplos atractivos y con altas probabilidades de ser objeto de OPA. Estas acciones son Prosegur (con OPA ya en curso), Atrys Health y Talgo. Además, hemos ampliado posiciones en Nvidia, dado que aún le vemos potencial de crecimiento en plena explosión del mundo de la IA. Otra empresa que hemos añadido a la cartera es Swatch Group, empresa del sector consumo discrecional con unos múltiplos muy atractivos.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Mantenemos una cobertura parcial de la exposición que tenemos a divisa dólar por las inversiones en Estados Unidos. El objetivo de esta cobertura es disminuir el riesgo de la divisa. Esta cobertura ha sido implementada vía futuros de divisa del EURUSD cotizados en el CME. El porcentaje de cobertura puede variar dependiendo del nivel del dólar respecto al euro. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 21,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 1,96.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 3887,27 €.

d) Otra información sobre inversiones.

Al final del periodo la IIC tiene activos clasificados como 48.1.j: BYD Co Ltd-Unsponsored ADR, el valor cotiza OTC. En el semestre se han percibido 3.291,14 USD correspondientes a la resolución del caso contra Valeant.

En el período, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizar

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 92,46% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 8,45%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

En el período actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el ejercicio 2023 la IIC soportó gastos en concepto de análisis financiero por importe de 965,43 euros por el servicio de Alphavalue. El uso del análisis contratado nos ha habilitado para conocer nuevas empresas e ideas de inversión. También valoramos positivamente que hemos podido comprender mejor el negocio de compañías y sectores en los que ya teníamos presencia. El acceso directo a los analistas y sus informes nos han ayudado a tener una comprensión superior de las claves de los negocios de las compañías, lo que nos ha aportado valor añadido en la toma de decisiones de inversión. Por encima de las previsiones numéricas realizadas por los analistas, valoramos el know-how que tienen de la compañía y el conocimiento cualitativo que aportan de la empresa, su sector y el posicionamiento de la misma con sus competidores. Para el ejercicio 2024 la estimación de gastos en concepto de análisis financiero es de 1006,59 euros por el servicio ofrecido por Alphavalue.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Para el año 2024, esperamos un mercado marcado por un entorno difícil a nivel geopolítico, pero en que los tipos de interés a nivel global sigan bajando y la inflación por fin sea controlada. Las principales incógnitas, además del ritmo de bajadas de tipos serán si por fin será el año de China, si la deuda seguirá creciendo al mismo ritmo y si los Bancos Centrales acertarán su estrategia en el futuro. A su vez, históricamente los años de elecciones en EEUU son positivos para los mercados, cumpliendo el "Ciclo de los Presidentes". La razón de este fenómeno es muy sencilla, estos concentran todo su esfuerzo en que sea un buen año económico para ser reelegidos, aunque muchas veces aplazan para otro año los problemas.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0105148003 - ACCIONES ATRY'S HEALTH SA	EUR	37	0,50	0	0,00
ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION	EUR	91	1,25	107	1,48
ES0105065009 - ACCIONES TALGO SA	EUR	147	2,00	0	0,00
ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR	EUR	106	1,44	0	0,00
ES0140609019 - ACCIONES CAIXABANK SA	EUR	181	2,46	184	2,54
ES0113679137 - ACCIONES BANKINTER	EUR	142	1,93	138	1,90
TOTAL RV COTIZADA		703	9,58	428	5,92
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		703	9,58	428	5,92
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		703	9,58	428	5,92
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
CH1300646267 - ACCIONES BUNGE LTD	USD	43	0,59	0	0,00
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	231	3,15	0	0,00
US44891N2080 - ACCIONES JAC INC	USD	89	1,21	108	1,49
US1255231003 - ACCIONES THE CIGNA GROUP	USD	130	1,77	123	1,71

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0003856405 - ACCIONES LEONARDO SPA	EUR	142	1,93	98	1,36
SE0006422390 - ACCIONES THULE GROUP AB	SEK	133	1,82	145	2,01
CA55027C1068 - ACCIONES LUMINE GROUP INC	CAD	10	0,13	6	0,08
FR0000074122 - ACCIONES SOCIETE POUR L'INFOR	EUR	134	1,83	104	1,43
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	115	1,57	100	1,38
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	146	1,99	168	2,31
IT0001078911 - ACCIONES INTERPUMP GROUP SPA	EUR	246	3,36	268	3,70
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	0	0,00	168	2,32
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	152	2,07	134	1,85
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-BR	CHF	71	0,97	63	0,87
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD	320	4,35	371	5,12
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	134	1,83	123	1,71
IT0000076502 - ACCIONES DANIELI & CO	EUR	225	3,07	168	2,33
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	254	3,46	221	3,05
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	221	3,01	220	3,03
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG-REG	CHF	93	1,26	108	1,50
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	127	1,73	111	1,54
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	116	1,58	107	1,47
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA	CAD	236	3,22	199	2,75
FR0000120966 - ACCIONES SOCIETE BIC SA	EUR	114	1,55	95	1,32
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	0	0,00	182	2,52
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	258	3,52	241	3,33
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	165	2,25	160	2,22
BMG169621056 - ACCIONES BUNGE LTD	USD	0	0,00	41	0,56
CH0012255151 - ACCIONES SWATCH GROUP	CHF	138	1,88	0	0,00
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTAL EXCH	USD	129	1,76	115	1,59
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	200	2,72	178	2,45
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOL AG	EUR	202	2,75	202	2,79
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	218	2,97	223	3,08
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	251	3,42	243	3,35
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	133	1,81	132	1,82
US8305661055 - ACCIONES SKECHERS USA INC	USD	134	1,83	115	1,58
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	216	2,95	255	3,52
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	138	1,88	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	334	4,55	306	4,23
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	149	2,03	138	1,90
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	89	1,21	112	1,55
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	0	0,00	99	1,36
TOTAL RV COTIZADA		6.236	84,98	5.950	82,18
US05606L1008 - ACCIONES BYD CO LTD-UNSPONSOR	USD	70	0,95	82	1,13
TOTAL RV NO COTIZADA		70	0,95	82	1,13
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		6.306	85,93	6.032	83,31
LU1900066462 - PARTICIPACIONES LYXOR MSCI EAST.E EX	EUR	156	2,13	0	0,00
TOTAL IIC		156	2,13	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		6.462	88,06	6.032	83,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.165	97,64	6.460	89,23

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Gesiuris Asset Management SGIIC SA cuenta con una Política Remunerativa de sus empleados acorde a la normativa vigente la cual ha sido aprobada por el Consejo de Administración.

Esta Política es compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de riesgo de las IIC que gestiona, así como con la estrategia empresarial de la propia SGIIC. La remuneración se divide en remuneración fija y en remuneración variable no garantizada. La remuneración variable estará basada en el resultado generado por la Sociedad o las IIC por ellos gestionadas, aunque esta remuneración no está reconocida por contrato, no es garantizada, y por lo tanto no constituye una obligación para la SGIIC y nunca será un incentivo para la asunción excesiva de riesgos por parte del empleado. En la remuneración total, los componentes fijos y los variables estarán debidamente equilibrados.

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2023, ha sido de 3.070.716,32 €, de los que 2.694.518,32 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 49 empleados, y

376.198,00 € en concepto de remuneración variable, a 11 de esos 49 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 594.529,04 €, el número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3, de este importe, 139.979,00 € corresponden a retribución variable, recibida por 1 de los 3 altos cargos. El importe total de las remuneraciones abonadas a empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC, excluidos los altos cargos, ha sido de y 1.450.397,03 € de los que 1.255.115,03 € han sido de remuneración fija y 195.282,00 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de ha sido de 17 y 5 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: www.gesiuris.com

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.