

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE, S.L.

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C. **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiuris.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@gesiuris.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: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 3 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, privado), ni por rating de emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición global. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. 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 Sociedad. 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 tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización."

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 del 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	0,23	0,36	0,59	0,83
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,88	2,26	2,57	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	2.551.883,00	2.599.037,00
Nº de accionistas	105,00	106,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,04	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.864	1,1224	1,0778	1,1431
2022	2.861	1,0874	1,0637	1,1953
2021	3.082	1,1884	1,1693	1,2393
2020	2.884	1,1765	0,9979	1,2940

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	0,54	0,30	0,84	1,01	0,30	1,31	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,06	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
6,99	3,31	1,69	-1,66	3,57	-5,16	5,31	-5,81	-6,30

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)	1,85	0,52	0,46	0,44	0,43	1,55	1,52	1,55	0,74

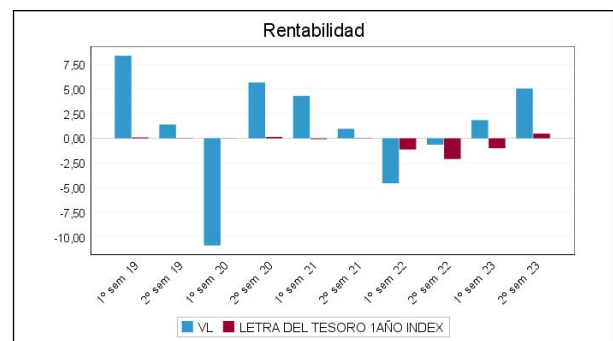
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.675	93,40	2.705	93,96
* Cartera interior	1.278	44,62	1.298	45,09
* Cartera exterior	1.370	47,84	1.382	48,00
* Intereses de la cartera de inversión	12	0,42	14	0,49
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	14	0,49	11	0,38
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	179	6,25	122	4,24
(+/-) RESTO	10	0,35	51	1,77
TOTAL PATRIMONIO	2.864	100,00 %	2.879	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.879	2.861	2.861	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-1,87	-1,19	-3,06	54,44
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-3,58	0,00	-3,55	0,00
± Rendimientos netos	4,96	1,80	6,74	171,14
(+) Rendimientos de gestión	6,79	2,85	9,61	134,30
+ Intereses	1,48	1,33	2,81	9,08
+ Dividendos	0,60	1,01	1,61	-42,08
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,96	-0,47	3,45	-931,20
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,19	0,95	1,14	-80,78
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,55	-0,07	0,48	-894,53
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,10	0,12	-80,23
± Otros resultados	0,00	-0,01	0,00	-153,23
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,83	-1,05	-2,87	71,03
- Comisión de sociedad gestora	-0,84	-0,47	-1,31	75,75
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,35	-0,29	-0,64	18,77
- Otros gastos de gestión corriente	-0,09	-0,07	-0,16	18,59
- Otros gastos repercutidos	-0,52	-0,19	-0,70	172,53
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-89,52
+ 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	0,00	0,00	0,00	-89,52
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.864	2.879	2.864	

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

3. Inversiones financieras

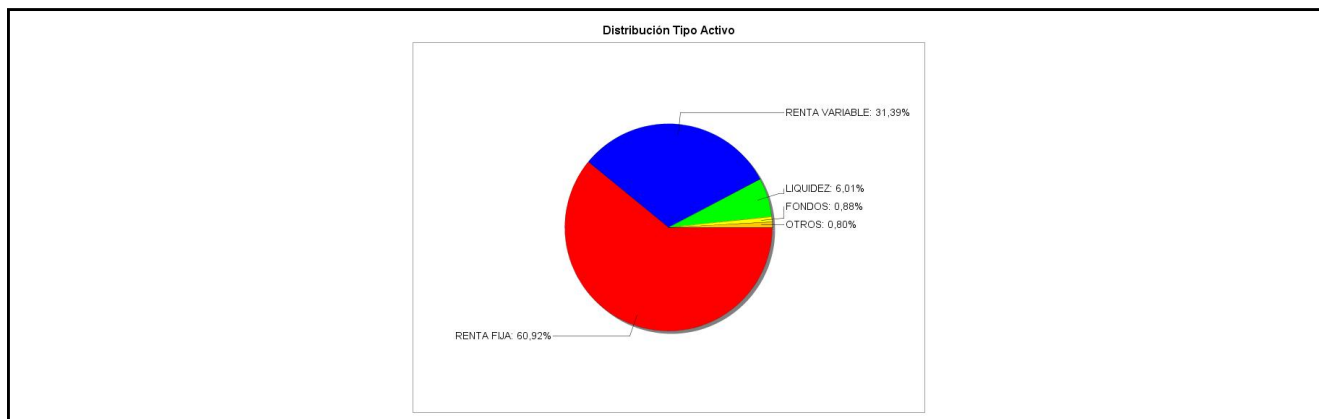
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	634	22,15	610	21,19
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	197	6,89	235	8,16
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	832	29,04	845	29,35
TOTAL RV COTIZADA	428	14,94	441	15,33
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	428	14,94	441	15,33
TOTAL IIC	25	0,88	25	0,86
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.285	44,86	1.310	45,54
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	898	31,38	927	32,20
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	898	31,38	927	32,20
TOTAL RV COTIZADA	471	16,45	454	15,77
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	471	16,45	454	15,77
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 EXTERIOR	1.370	47,83	1.382	47,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.655	92,69	2.692	93,51

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
ACERINOX SA	V/ Opc. CALL MEFF ACX SM 11 (21/06/24)	55	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ENAGAS SA	V/ Opc. CALL MEFF ENG SM 17 (21/06/24)	42	Cobertura
REPSOL SA	V/ Opc. CALL MEFF REP SM 14.5 (21/06/24)	46	Cobertura
ENDESA SA	V/ Opc. CALL MEFF ELE SM 20 (21/06/24)	50	Cobertura
IBERDROLA SA	V/ Opc. CALL MEFF IBE SM 12.5 (21/06/24)	65	Cobertura
Total subyacente renta variable		259	
TOTAL OBLIGACIONES		259	

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

Con fecha 04/12/23 se anuncia un pago de dividendo con cargo a reservas de libre disposición.

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 existían dos participaciones equivalentes a 1186200 y 569653 títulos, que representaban el 46,48 y el 22,32 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.

Durante el segundo semestre del año la inflación en la mayoría de países desarrollados ha empezado a remitir y con ello las expectativas de tipos de interés han mejorado pasando de subidas de tipos a la sensación de que dichas subidas se han acabado y que en el 2024 empezaremos a ver bajadas de tipos de interés. Este hecho ha afectado positivamente no solo a los bonos que han bajado los tipos y por ello han subido los precios sino también a las bolsas, siempre tan sensibles a las políticas monetarias.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El ligero incremento de duración de la cartera de bonos que implementamos en el primer semestre ha dado sus frutos en el segundo semestre. La estructura de la cartera entre renta fija y variable no ha sufrido cambios durante el semestre. Gran parte de la cartera de renta variable se intenta rentabilizar mediante la venta de Call's

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 5,14% con una volatilidad del 5,78%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 2.864.345,04 euros, lo que supone un - 0,49% comparado con los 2.878.527,30 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 105 accionistas, -1 menos de los que había a 30/06/2023.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el semestre ha sido del 5,14% con una volatilidad del 5,78%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,52% (directo 0,52% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,85%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 8622,91€.

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

Dentro de la gama de productos de la Gestora no existe otra IIC con filosofía de inversión similar, por lo que sus rendimientos no son comparables.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Se han comprado acciones de Acerinox vendiendo CALL's a precio superior. Se han comprado pagarés a corto plazo de elecnor y Grenergy. Dado que vencieron las CALL's vendidas que teníamos en cartera, se han vuelto a vender CALL's de Repsol, Endesa, Enagas e Iberdrola.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Dado que vencieron las CALL's vendidas que teníamos en cartera, se han vuelto a vender CALL's de Repsol, Endesa, Enagas e Iberdrola. Hay que tener en cuenta que son acciones que tenemos en cartera, es decir NO son ventas de CALL en descubierto. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el periodo ha sido del 3,79.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 15861 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La duración actual de la cartera es de 2,32 y la TIR de 7,40%. A final del periodo la IIC tiene activos clasificados como 48.1.j)/72.d, BN. WIRECARD AG 0,5% 11/09/24.

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 28,91% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 5,78%.

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."

La IIC no ha participado en las Juntas de accionistas de las acciones que tiene en cartera

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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2023. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2024.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas de mercado son que el mundo desarrollado entre en una desaceleración suave y los bancos centrales bajen tipos de interés, empezando por la FED. Es to puede afectar positivamente a los mercados de renta fija y renta variable, aunque parte del efecto ya ha sido descomntado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127C8 - RENTA FIJA ESTADO ESPAÑOL 1,00 2030-11-30	EUR	257	8,97	250	8,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		257	8,97	250	8,70
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0380907065 - RENTA FIJA UNICAJA BANCO SA 7,25 2027-11-15	EUR	107	3,73	101	3,50
ES0236463008 - RENTA FIJA AUDAX ENERGIA 4,20 2027-12-18	EUR	70	2,46	65	2,26
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 6,75 2049-09-13	EUR	200	6,99	194	6,73
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		377	13,18	359	12,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		634	22,15	610	21,19
ES0505079220 - PAGARE GREENERGY RENOVABLES 5,47 2024-02-01	EUR	99	3,46	0	0,00
ES0565386242 - PAGARE SOLARIA ENERGIA 5,57 2024-03-18	EUR	98	3,43	0	0,00
ES0505075160 - PAGARE EUSKALTEL SA 5,08 2023-09-29	EUR	0	0,00	99	3,43
ES05051137L5 - PAGARE EL CORTE INGLES 3,66 2023-09-19	EUR	0	0,00	99	3,44
ES0505517088 - PAGARE EIDF 3,99 2023-11-14	EUR	0	0,00	37	1,29
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		197	6,89	235	8,16
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		832	29,04	845	29,35
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	2	0,07	60	2,09
ES0175438003 - ACCIONES PROSEGUR	EUR	26	0,92	24	0,85
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	47	1,65	45	1,55
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	62	2,16	61	2,11
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	38	1,33	45	1,56
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	51	1,77	59	2,05
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	44	1,53	43	1,51
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	46	1,61	49	1,71
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	53	1,86	0	0,00
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	58	2,04	55	1,90
TOTAL RV COTIZADA		428	14,94	441	15,33
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		428	14,94	441	15,33
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	25	0,88	25	0,86
TOTAL IIC		25	0,88	25	0,86
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.285	44,86	1.310	45,54
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
XS1180256528 - RENTA FIJA MORGAN STANLEY 1,75 2025-01-30	EUR	97	3,40	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2357281174 - RENTA FIJA NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	97	3,40	95	3,29
XS2189592616 - RENTA FIJA ACS 1,38 2025-06-17	EUR	94	3,29	93	3,22
XS2077646391 - RENTA FIJA GRIFOLS 2,25 2027-11-15	EUR	92	3,21	89	3,10
PTMENXOM0006 - RENTA FIJA MOTA ENGIL SGPS SA 4,38 2024-10-30	EUR	0	0,00	97	3,37
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRA DIUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	100	3,50	98	3,40
XS1040105980 - RENTA FIJA PHILIP MORRIS 2,88 2026-03-03	EUR	98	3,42	96	3,35
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	98	3,43	92	3,21
XS1496337236 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,13 2024-11-15	EUR	0	0,00	102	3,54
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	97	3,39	94	3,28
XS0221627135 - RENTA FIJA UNION FENOSA PFD 5,58 2049-06-30	EUR	76	2,64	70	2,44
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		850	29,68	927	32,20
PTMENXOM0006 - RENTA FIJA MOTA ENGIL SGPS SA 4,38 2024-10-30	EUR	49	1,70	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		49	1,70	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		898	31,38	927	32,20
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		898	31,38	927	32,20
PTZON0AM0006 - ACCIONES INOS SGPS	EUR	26	0,89	26	0,90
PTEDPOAM0009 - ACCIONES EDP-ENERGIAS DE PORT	EUR	46	1,59	45	1,55
FR0000130452 - ACCIONES IEFFAGE SA	EUR	68	2,37	67	2,32
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDU	USD	43	1,50	42	1,46
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	71	2,49	65	2,24
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	45	1,56	57	1,97
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	54	1,88	46	1,60
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	59	2,06	54	1,88
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	60	2,11	53	1,85
TOTAL RV COTIZADA		471	16,45	454	15,77
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		471	16,45	454	15,77
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 EXTERIOR		1.370	47,83	1.382	47,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.655	92,69	2.692	93,51
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A2YNO58 - RENTA FIJA WIRECARD AG 3,07 2024-09-11	EUR	14	0,50	11	0,39

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.