

## MAGNUS INTERNATIONAL ALLOCATION, FI

Nº Registro CNMV: 5072

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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

**Grupo Gestora:** **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.gesiuris.com](http://www.gesiuris.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

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

### Correo Electrónico

[atencionalcliente@gesiuris.com](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 30/09/2016

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: La exposición a la renta variable se situará entre el 30% y el 75%, sin límites en términos de capitalización, divisas, sectores o países, a excepción de los considerados emergentes, en los que no podrá invertir más de un 20%. El resto de la exposición será a renta fija y no tendrá límites en cuanto a duración, países o por tipo de emisor. Del total de renta fija un máximo del 25% tendrá calificación crediticia inferior a Investment Grade. Dentro de la Renta Fija se incluyen los depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año así como en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos, sin límite en términos de calificación crediticia. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. El fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. 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 conllevan. 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 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. - Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora, tomando en consideración fundamentalmente la calidad de gestión que a juicio de la Sociedad Gestora se acredite.

#### **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 Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

|                                                  | Periodo actual | Periodo anterior | 2022 | 2021  |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,06           | 0,59             | 0,78 | 0,92  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 0,79           | -0,35            | 0,22 | -0,45 |

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 Participaciones                                  | 217.805,49     | 166.369,86       |
| Nº de Partícipes                                       | 121            | 112              |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00           | 0,00             |
| Inversión mínima (EUR)                                 | 0              |                  |

| Fecha               | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Periodo del informe | 2.204                                    | 10,1194                                 |
| 2021                | 3.377                                    | 11,9333                                 |
| 2020                | 3.208                                    | 10,5879                                 |
| 2019                | 3.313                                    | 9,8838                                  |

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     | 0,68                    | 0,00         | 0,68  | 1,35         | 0,00         | 1,35  | patrimonio      |                       |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,04  |              |              | 0,08  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019  | Año t-5 |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | -15,20         | 2,00            | -4,76  | -8,95  | -4,13  | 12,71 | 7,12 | 10,00 |         |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -1,74            | 07-10-2022 | -2,54      | 09-05-2022 | -5,45          | 16-03-2020 |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 3,57             | 10-11-2022 | 3,57       | 10-11-2022 | 4,24           | 24-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                           | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|-------------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                                 |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | Año t-5 |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 13,36          | 13,88           | 13,56  | 14,50  | 11,38  | 7,90  | 14,55 | 4,28  |         |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 19,45          | 15,33           | 16,45  | 19,79  | 24,95  | 16,19 | 34,16 | 12,41 |         |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 0,86           | 0,86            | 1,12   | 0,85   | 0,44   | 0,23  | 0,44  | 0,87  |         |
| <b>BENCHMARK MAGNUS INT ALLOCATION</b>          | 10,03          | 9,98            | 9,19   | 11,27  | 9,55   | 5,55  | 14,87 | 5,55  |         |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 6,10           | 6,10            | 5,89   | 5,04   | 4,56   | 4,27  | 4,52  | 2,80  |         |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio)    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| <b>Ratio total de gastos (iv)</b> | 1,66           | 0,44            | 0,44   | 0,41   | 0,39   | 1,60  | 1,60 | 1,59 | 1,42 |

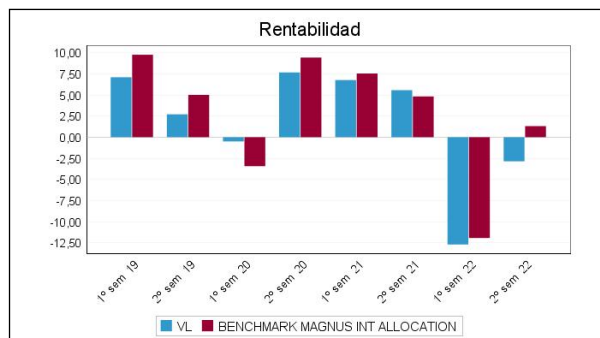
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora                                         | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro                                            | 9.207                                   | 1.126             | -0,90                          |
| Renta Fija Internacional                                   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 7.057                                   | 169               | -0,35                          |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 5.991                                   | 138               | -3,69                          |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 6.706                                   | 102               | -0,58                          |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 3.291                                   | 123               | -1,09                          |
| Renta Variable Euro                                        | 28.112                                  | 1.862             | 3,68                           |
| Renta Variable Internacional                               | 139.975                                 | 3.373             | 0,55                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| De Garantía Parcial                                        | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Retorno Absoluto                                           | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Global                                                     | 74.994                                  | 1.949             | 0,24                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 3.300                                   | 107               | -0,74                          |
| IIC que Replica un Índice                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado   | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| <b>Total fondos</b>                                        | <b>278.634</b>                          | <b>8.949</b>      | <b>0,56</b>                    |

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual |         | Fin período anterior |         |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------------------|---------|
|                             |                    | % sobre |                      | % sobre |
|                             |                    |         |                      |         |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 1.760              | 79,85              | 1.248                | 72,01              |
| * Cartera interior                          | 347                | 15,74              | 17                   | 0,98               |
| * Cartera exterior                          | 1.406              | 63,79              | 1.232                | 71,09              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 8                  | 0,36               | 0                    | 0,00               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 414                | 18,78              | 279                  | 16,10              |
| (+/-) RESTO                                 | 30                 | 1,36               | 206                  | 11,89              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     | <b>2.204</b>       | <b>100,00 %</b>    | <b>1.733</b>         | <b>100,00 %</b>    |

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)      | 1.733                        | 3.377                          | 3.377                     |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)                  | 30,75                        | -47,97                         | -35,13                    | -140,34                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                    | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                                | -3,21                        | -12,52                         | -17,84                    | -83,85                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                         | -2,29                        | -11,66                         | -16,08                    | -87,63                                    |
| + Intereses                                         | 0,27                         | -0,01                          | 0,19                      | -1.295,78                                 |
| + Dividendos                                        | 0,32                         | 0,41                           | 0,75                      | -50,15                                    |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)        | -0,30                        | -0,17                          | -0,44                     | 10,38                                     |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no)    | 1,15                         | -11,20                         | -12,86                    | -106,46                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)         | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)          | -3,97                        | -1,65                          | -5,09                     | 51,47                                     |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)                | 0,02                         | 0,00                           | 0,02                      | 0,00                                      |
| ± Otros resultados                                  | 0,22                         | 0,97                           | 1,36                      | -85,92                                    |
| ± Otros rendimientos                                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                             | -0,97                        | -0,86                          | -1,80                     | -29,43                                    |
| - Comisión de gestión                               | -0,68                        | -0,67                          | -1,35                     | -36,20                                    |
| - Comisión de depositario                           | -0,04                        | -0,04                          | -0,08                     | -36,20                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                   | -0,13                        | -0,07                          | -0,19                     | 15,61                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente                 | -0,03                        | -0,02                          | -0,05                     | 9,86                                      |
| - Otros gastos repercutidos                         | -0,08                        | -0,06                          | -0,14                     | -16,02                                    |
| (+) Ingresos                                        | 0,05                         | 0,00                           | 0,04                      | 2.057,76                                  |
| + 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                                    | 0,05                         | 0,00                           | 0,04                      | 2.057,76                                  |
| <b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b> | <b>2.204</b>                 | <b>1.733</b>                   | <b>2.204</b>              |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

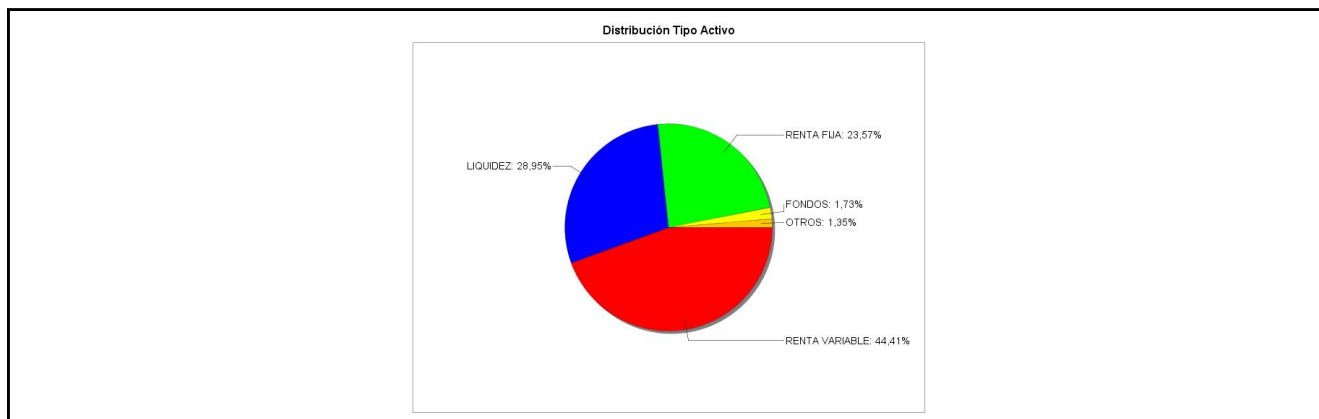
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor      | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|-------------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                           | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 98               | 4,43  | 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     | 200              | 9,07  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 298              | 13,50 | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 49               | 2,23  | 17               | 0,96  |
| 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                      | 49               | 2,23  | 17               | 0,96  |
| 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    | 347              | 15,73 | 17               | 0,96  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 422              | 19,13 | 310              | 17,89 |
| 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                          | 422              | 19,13 | 310              | 17,89 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 930              | 42,19 | 925              | 53,38 |
| 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                      | 930              | 42,19 | 925              | 53,38 |
| TOTAL IIC                                 | 38               | 1,73  | 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    | 1.390            | 63,05 | 1.235            | 71,27 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 1.736            | 78,78 | 1.251            | 72,23 |

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 |
|------------------------|---------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| DJ EURO STOXX 50 INDEX | C/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3200 (17/03/23) C | 256                          | Cobertura                |

| Subyacente                      | Instrumento                                     | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| S&P 500 INDEX                   | C/ Opc. PUT<br>CBOE SPX US<br>3650 (17/03/23) C | 682                          | Cobertura                |
| Total subyacente renta variable |                                                 | 938                          |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |                                                 | 938                          |                          |
| SPX VOLATILITY INDEX            | C/ Fut. FUT.<br>CBOE VIX<br>(18/01/23)          | 22                           | Inversión                |
| S&P 500 INDEX                   | C/ Fut. FUT. CME<br>MINI S&P 500<br>(17/03/23)  | 188                          | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                                 | 210                          |                          |
| EURO                            | C/ Fut. FUT. CME<br>EUR/USD<br>(13/03/23)       | 376                          | Cobertura                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                                 | 376                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                 | 587                          |                          |

#### 4. Hechos relevantes

|                                                           | SI | NO |
|-----------------------------------------------------------|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  |    | X  |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes                                |    | X  |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

|               |
|---------------|
| No aplicable. |
|---------------|

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|                                                                                                                                                                                                                                                                    | SI | NO |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|
| a. Participes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)                                                                                                                                                                               |    | X  |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento                                                                                                                                                                                                            |    | 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 una entidad del grupo de la gestora o 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

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 2950000€. Este importe representa el 1,32 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

## 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.

Se ha acabado el 2022, un año donde la destrucción de riqueza global ha superado con creces la que se dio en el 2008, sobre todo en la Renta Fija. El mes de diciembre ha sido otra vez especialmente negativo, después de unos positivos datos de inflación en EE. UU. y en Europa la Reserva Federal se encargó de enfriar los ánimos. No es nada nuevo, la FED no quiere un mercado de acciones fuerte ya que eso le neutraliza parte de las subidas de tipos realizadas, ya lo hicieron en agosto y ahora lo han vuelto a hacer, cuando los índices intentan rebotar con fuerza salen ellos a enfriar los ánimos. En el BCE la facción "halcón" liderada por los alemanes, parece que está imponiendo sus tesis, detrás de la actitud de la FED y del BCE está el fuerte repunte en tipos de interés que hemos visto las últimas semanas de diciembre, especialmente fuerte el repunte en tipos Europeos. Este juego de bancos centrales continuará hasta que se deteriore el mercado laboral, especialmente en EE.UU., la FED opina que, aunque baje la inflación su trabajo no finalizará hasta que destruya dos millones de empleos. La discusión entre economistas está entre aquellos que dicen que la FED juega con datos muy retrasados y que el daño ya se está viendo y en el otro lado el Sr. Powell que quiere ver datos estadísticos contrastados, lo que la FED tiene pánico es a quedarse corto subiendo tipos, prefieren pasarse de frenada, el cambio de opinión de la FED o "pivote" será la señal definitiva de cambio en los mercados.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En Renta Fija hemos comenzado a tener algo más de duración, creemos que las curvas en EE.UU. están cerca de sus máximos y en Europa creemos que los tipos subirán menos de lo que se espera, debido a los problemas de algunos países periféricos, aunque el núcleo de la cartera continua siendo renta fija corporativa de duración media-corta que actualmente ofrece rentabilidades muy atractivas. En acciones seguimos sobreponderando EE.UU. pero nos centramos principalmente a tener un cierto equilibrio entre acciones de calidad y de dividendo, añadiendo un sesgo sectorial hacia infraestructuras, desarrollo energético y problemáticas de sostenibilidad en agua y alimentación. Es imposible saber cuándo se marca un mínimo, pero en periodo de turbulencia es donde existes más oportunidades y donde se trabaja para la rentabilidad de los siguientes años, vemos valoraciones muy atractivas en algunos valores que sin ninguna duda nos ofrecerán excelentes rentabilidades en el futuro. Adicionalmente, se han encontrado oportunidades tácticas en renta variable española y renta variable de Europa del Este.

#### 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 25% Stoxx 600 Total Return Index + 25% S&P 500 Net Total Return Index + 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate Bonds 1-5 years Total Return Index Value Unhedged EUR. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del 1,31% con una volatilidad del 9,57%, frente a un rendimiento de la IIC del -2,86% con una volatilidad del 13,70%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 2.204.103,59 euros, lo que supone un +27,18% comparado con los 1.733.074,16 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 121 partícipes, 9 más de los que había a 30/06/2022.

La rentabilidad neta de gastos de MAGNUS INTERNATIONAL ALLOCATION, FI durante el semestre ha sido del -2,86% con una volatilidad del 13,70%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,44% (directo 0,44% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,66%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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.

Durante el semestre hemos aumentado la exposición a Estados Unidos. Creemos que dado el impacto que va a tener esta guerra en la globalización y en la inflación, la economía que se va a ver menos perjudicada va a ser la economía americana.

La cartera creemos que se ha comportado muy bien en su conjunto y si miramos cada componente de forma individual, tenemos empresas sólidas, con capacidad de mantener su producción en esta situación tan complicada y con ventajas respecto sus competidores.

Ante la situación de la guerra y las sanciones, creemos que lo que está claro es que los estados se han dado cuenta de la fuerte dependencia energética que tienen con países donde la democracia es dudosa. Por tanto, creemos que en los próximos años tendremos precios de la energía más elevados a los que estábamos acostumbrados y esto va a favorecer a empresas energéticas y del sector energético. Además, este aumento de la inflación ha favorecido las subidas de tipos de interés, ayudando al sector bancario. No obstante, esto creemos que va a ser un movimiento más bien táctico ya que estaremos vigilando de cerca los indicadores que nos puedan hacer pensar que los tipos de interés pueden ahogar a la economía. Ante esta situación mantenemos nuestro posicionamiento de preferir acciones de EE.UU. como principal área donde invertir, a nivel sectorial vemos adecuado mantener posicionamientos en infraestructuras principalmente y es una buena oportunidad para compañías de elevada calidad y que históricamente han cotizado a valoraciones más elevadas, Hermes, Ferrari, Deere son algunos ejemplos.

Comparando las posiciones en contado de la cartera a inicio y a final del período, las posiciones que han salido de la cartera debido a llegar a su valor objetivo o al deterioro de sus perspectivas son: en el sector tecnológico son: Logitech International SA; en el sector del consumo cíclico: Disney; en el sector salud: Intuitive Surgical Inc; en el sector metales preciosos: Barrick Gold Corp; en el sector financiero: MSCI Inc; en el sector consumo discrecional: Unilever PLC.

Las posiciones que han entrado en la cartera durante el semestre por sus buenas perspectivas dada la situación actual son: en el sector bienes de lujo: Ferrari NV y Hermes International; en el sector del financiero es Intercontinental Exchange Inc; en el sector industrial es Deere & Co y Ecolab Inc; en el mercado español: Applus, Grifols SA y Global Dominion; en Europa del Este: Lyxor MSCI Europa del Este ex Rusia UCITS ETF

Para ajustar la exposición de la divisa, mantenemos una cobertura parcial del Eurodólar y la operativa ha sido la adaptación o renovación de esta.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el semestre, seguimos manteniendo la estrategia de opciones implementada en el primer semestre de 2022. Seguimos ajustando a medida que los índices iban cambiando de nivel. El objetivo de esta cobertura es el de reducir nuestra exposición ante correcciones de mercado. La estrategia es un "collar". Consiste en una combinación de compra de puts, venta de puts a un nivel inferior y venta de calls a un nivel superior. Debido a los movimientos del mercado, hemos ido ajustando los niveles de strike de estas y mantenemos la pata de las calls vendidas cerrada por el momento. Esta cobertura ha sido implementada con opciones sobre el índice Eurostoxx50 y sobre el SP&500.

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.

En este periodo incorporamos exposición al VIX mediante contratos de futuros. El objetivo de esta estrategia es reducir la volatilidad del vehículo. El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión directa e indirecta) en el período

ha sido del 7,69%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -67910,72 €.

d) Otra información sobre inversiones.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Patrimonio inferior a los 3 MM€. Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Patrimonio inferior a los 3 MM€.

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 60,80% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 13,70%.

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 periodo 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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2022. Para el ejercicio 2023 la estimación de gastos en concepto de análisis financiero es de 226,126242929982 euros por el servicio ofrecido por .

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Para el 2023 la Renta Fija volverá a ser protagonista después de muchos años de tipos negativos, volvemos a tener bonos con rentabilidades atractivas. En renta variable las valoraciones de los mercados siguen siendo exigentes y hemos de buscar aquellos nichos de mercado donde pueda haber crecimiento: infraestructuras, transición energética, China, India, mercados emergentes y finalmente pequeñas compañías son los nichos donde vemos mayores oportunidades, con permiso de la geopolítica.

Creemos que vamos a tener una primera mitad de año complicada por las aún exigentes valoraciones y unos beneficios empresariales en Europa y EE.UU. que todavía no han reflejado del todo la actual situación, pero vemos con optimismo una segunda mitad de año donde los bancos centrales dejen atrás su ciclo de subidas de tipos y donde los beneficios empresariales hagan suelo y nazca un nuevo ciclo. Eso sí, con permiso de que lo inesperado, este año, no suceda, vivimos una época extraordinaria y nos estamos acostumbrando a que suceda lo impensable.

## 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 |
| ES0344251006 - RENTA FIJA IBERCAJA BANCO SAU 3,75 2025-06-15 | EUR    | 98               | 4,43  | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año               |        | 98               | 4,43  | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año             |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                             |        | 98               | 4,43  | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                          |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>              |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| ES00000122E5 - REPO CACEIS 0,50 2023-01-02                   | EUR    | 200              | 9,07  | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>                 |        | 200              | 9,07  | 0                | 0,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                      |        | 298              | 13,50 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                           | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                                |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0105563003 - ACCIONES CORP ACCIONA ENERGIA                   | EUR    | 7                | 0,31  | 7                | 0,40  |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION                        | EUR    | 10               | 0,44  | 0                | 0,00  |
| ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS                                | EUR    | 10               | 0,46  | 0                | 0,00  |
| ES0105022000 - ACCIONES APPLUS SERVICES                        | EUR    | 11               | 0,48  | 0                | 0,00  |
| ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA SA                             | EUR    | 12               | 0,54  | 10               | 0,56  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                       |        | 49               | 2,23  | 17               | 0,96  |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                                    |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>                |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                                    |        | 49               | 2,23  | 17               | 0,96  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>                  |        | 347              | 15,73 | 17               | 0,96  |
| US912810TK43 - RENTA FIJA DEUDA ESTADO USA 3,38 2042-08-15     | USD    | 42               | 1,89  | 0                | 0,00  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                      |        | 42               | 1,89  | 0                | 0,00  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                    |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| XS2535283548 - RENTA FIJA BANCO DE CREDITO SOC 8,00 2026-09-22 | EUR    | 100              | 4,55  | 0                | 0,00  |
| XS1172951508 - RENTA FIJA PEMEX 2,75 2027-04-21                | EUR    | 78               | 3,54  | 0                | 0,00  |
| XS1564443759 - RENTA FIJA IBERDROLA FINANZAS 2,47 2024-02-20   | EUR    | 101              | 4,57  | 101              | 5,81  |
| XS1616341829 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE 0,45 2024-05-22     | EUR    | 0                | 0,00  | 100              | 5,79  |
| DE000A2GSCY9 - RENTA FIJA DAIMLER AG 0,00 2024-07-03           | EUR    | 0                | 0,00  | 100              | 5,77  |
| XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01              | EUR    | 101              | 4,58  | 9                | 0,52  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                 |        | 380              | 17,24 | 310              | 17,89 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                               |        | 422              | 19,13 | 310              | 17,89 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>                            |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION</b>                |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>                   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                        |        | 422              | 19,13 | 310              | 17,89 |
| CA1130041058 - ACCIONES BROOKFIELD ASSET MAN                   | USD    | 4                | 0,18  | 0                | 0,00  |
| CA11271J1075 - ACCIONES BROOKFIELD CORP                        | USD    | 18               | 0,81  | 0                | 0,00  |
| US46982L1089 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G                   | USD    | 27               | 1,21  | 0                | 0,00  |
| US29082K1051 - ACCIONES EMBECTA CORP                           | USD    | 0                | 0,00  | 1                | 0,03  |
| BMG161691073 - ACCIONES BROOKFIELD ASSET MAN                   | USD    | 0                | 0,00  | 0                | 0,01  |
| US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO.                          | USD    | 1                | 0,06  | 2                | 0,10  |
| DK0061539921 - ACCIONES VESTAS WIND SYSTEMS                    | DKK    | 8                | 0,38  | 6                | 0,36  |
| CA29250N1050 - ACCIONES ENBRIDGE INC                           | CAD    | 10               | 0,48  | 12               | 0,67  |
| US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G                   | USD    | 0                | 0,00  | 32               | 1,85  |
| CA1125851040 - ACCIONES BROOKFIELD ASSET MAN                   | USD    | 0                | 0,00  | 30               | 1,75  |
| US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC                               | USD    | 0                | 0,00  | 11               | 0,64  |
| US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP                           | USD    | 17               | 0,76  | 21               | 1,19  |
| US8288061091 - ACCIONES SIMON PROPERTY GROUP                   | USD    | 16               | 0,75  | 14               | 0,78  |
| US03027X1000 - ACCIONES AMERICAN TOWER CORP                    | USD    | 11               | 0,50  | 14               | 0,79  |
| US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC                             | USD    | 13               | 0,59  | 13               | 0,76  |
| US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I                   | USD    | 12               | 0,55  | 11               | 0,62  |
| CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-BR                             | CHF    | 20               | 0,91  | 14               | 0,83  |
| US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP                          | USD    | 21               | 0,95  | 19               | 1,07  |
| US05722G1004 - ACCIONES BAKER HUGHES GE CO                     | USD    | 9                | 0,43  | 15               | 0,86  |
| US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORPORATI                   | USD    | 20               | 0,89  | 13               | 0,77  |
| US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I                   | USD    | 12               | 0,53  | 17               | 1,01  |
| US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER                           | USD    | 14               | 0,62  | 18               | 1,05  |
| US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA                    | USD    | 11               | 0,52  | 14               | 0,80  |
| US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC                         | USD    | 23               | 1,04  | 25               | 1,45  |
| NL0011585146 - ACCIONES FERRARI NV                             | EUR    | 11               | 0,49  | 0                | 0,00  |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC                           | USD    | 28               | 1,25  | 37               | 2,16  |
| US48251W1045 - ACCIONES KKR & CO LP                            | USD    | 11               | 0,49  | 14               | 0,80  |
| US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT                   | USD    | 23               | 1,03  | 23               | 1,32  |
| US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A                       | USD    | 19               | 0,85  | 18               | 1,04  |
| CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA                   | CAD    | 19               | 0,86  | 18               | 1,06  |
| US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC                             | USD    | 17               | 0,78  | 0                | 0,00  |
| US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC                      | USD    | 25               | 1,16  | 22               | 1,29  |
| US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC                    | USD    | 23               | 1,05  | 27               | 1,55  |
| US6701002056 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S                       | USD    | 18               | 0,80  | 16               | 0,94  |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV                        | EUR    | 13               | 0,57  | 16               | 0,92  |
| US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL                     | USD    | 0                | 0,00  | 11               | 0,61  |
| FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL                   | EUR    | 13               | 0,59  | 0                | 0,00  |
| US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC                             | USD    | 15               | 0,67  | 9                | 0,54  |
| US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTALEXCH                   | USD    | 14               | 0,65  | 0                | 0,00  |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC                          | USD    | 21               | 0,94  | 22               | 1,27  |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC                         | USD    | 20               | 0,92  | 26               | 1,51  |
| US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC                         | USD    | 23               | 1,03  | 13               | 0,78  |
| US6541061031 - ACCIONES NIKE INC                               | USD    | 17               | 0,78  | 15               | 0,89  |
| US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-C                   | USD    | 19               | 0,86  | 23               | 1,31  |
| US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE                             | USD    | 14               | 0,61  | 15               | 0,85  |

| Descripción de la inversión y emisor                | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|-----------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                     |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO                  | USD    | 14               | 0,64         | 0                | 0,00         |
| US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR        | USD    | 20               | 0,93         | 23               | 1,32         |
| US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY          | USD    | 37               | 1,68         | 34               | 1,97         |
| US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC             | USD    | 13               | 0,57         | 13               | 0,74         |
| US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP                | USD    | 14               | 0,64         | 17               | 0,99         |
| US2270461096 - ACCIONES CROCS INC                   | USD    | 0                | 0,00         | 7                | 0,40         |
| US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON           | USD    | 14               | 0,63         | 9                | 0,52         |
| FR0000121014 - ACCIONES LVMH                        | EUR    | 17               | 0,77         | 19               | 1,07         |
| US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION          | USD    | 12               | 0,53         | 9                | 0,54         |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT                   | USD    | 32               | 1,46         | 38               | 2,21         |
| US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP          | USD    | 17               | 0,76         | 19               | 1,07         |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE                 | EUR    | 14               | 0,62         | 13               | 0,76         |
| US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP                | USD    | 13               | 0,58         | 18               | 1,05         |
| NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV             | EUR    | 20               | 0,92         | 20               | 1,13         |
| DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG                  | EUR    | 22               | 1,02         | 19               | 1,09         |
| US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA             | USD    | 8                | 0,37         | 10               | 0,56         |
| FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA                    | EUR    | 13               | 0,60         | 11               | 0,66         |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG            | CHF    | 21               | 0,93         | 18               | 1,07         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                            |        | <b>930</b>       | <b>42,19</b> | <b>925</b>       | <b>53,38</b> |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                         |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>     |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                         |        | <b>930</b>       | <b>42,19</b> | <b>925</b>       | <b>53,38</b> |
| LU1900066462 - PARTICIPACIONES LYXOR MSCI EAST.E EX | EUR    | 38               | 1,73         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                    |        | <b>38</b>        | <b>1,73</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                              |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>    |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>       |        | <b>1.390</b>     | <b>63,05</b> | <b>1.235</b>     | <b>71,27</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                |        | <b>1.736</b>     | <b>78,78</b> | <b>1.251</b>     | <b>72,23</b> |

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 2022, ha sido de 2.625.992,36 €, de los que 2.556.092,36 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 46 empleados, y 69.900,00 € en concepto de remuneración variable, a 5 de esos 46 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 451.450,05 €, de los que la totalidad fue retribución fija, no habiendo retribución variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3. 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 1.131.628,34 € de los que 1.078.628,34 € han sido de remuneración fija y 53.000,00 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de ha sido de 16 y 3 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: [www.gesiuris.com](http://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)

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 2.950.000,00 euros y un rendimiento total de 133,28 euros.

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la

contraparte CACEIS INVESTOR SERVICES para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 2.750.000,00 euros y un rendimiento total de 127,45 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte CACEIS INVESTOR SERVICES para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 200.000,00 euros y un rendimiento total de 5,83 euros. A final del período la IIC tenía 200.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (9,07% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento a más de un año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del 0,50%.