

GESIURIS PATRIMONIAL, FI

Nº Registro CNMV: 2670

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.

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

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 FONDO

Fecha de registro: 17/01/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 5 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en valores de renta variable y renta fija, nacional e internacional, públicos o privados, en moneda euro o distinta de euro, admitidos en mercados autorizados, incluidos los emergentes hasta un 15%. En situaciones normales de mercado, el Fondo tenderá a la renta variable emitida por empresas de alta calidad crediticia y máxima solvencia de países pertenecientes a la OCDE. Las inversiones en países emergentes serán en países pertenecientes a la OCDE y en países de Europa del Este y de América Latina, legalmente autorizados. Podrá tener hasta un 5% en emisiones de renta fija de baja calificación crediticia (BB+ o inferior, según S&P), el resto de emisiones de renta fija tendrán una calidad crediticia media (rating BBB- o superior, según S&P), no obstante, podrá invertir en cualquier caso en emisiones con rating igual o superior al que tenga el Reino de España en cada momento. También podrá invertir en depósitos a la vista con vencimiento inferior a un año, que sean líquidos, y sin límite en términos de calificación crediticia. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 7 años. Podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, no armonizadas, y no pertenecientes 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 conlleva. 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 regulados o sistemas multilaterales de negociación, cualquiera que sea el Estado en que se encuentren o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atiende a los reembolsos. - Acciones y participaciones de entidades de capital riesgo reguladas, cuando sean transmisibles. En concreto, se invertirá exclusivamente en Entidades de Capital Riesgo, gestionadas por entidades pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

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

Una información más detallada sobre la política de inversión 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	0,00	0,55	0,50	1,17
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,37	-0,50	-0,07	-0,41

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	2.648.425,85	1.860.265,61
Nº de Partícipes	332	326
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	47.314	17,8651
2021	41.333	19,5504
2020	41.416	18,3505
2019	51.546	20,0130

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	0,91	0,00	0,91	1,80	0,00	1,80	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,06	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	2017
Rentabilidad IIC	-8,62	2,42	-4,79	-5,93	-0,38	6,54	-8,31	8,98	9,94

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,06	07-10-2022	-2,67	13-06-2022	-9,42	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,17	10-11-2022	2,17	10-11-2022	5,11	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	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	10,14	9,36	7,22	13,21	9,94	6,86	20,13	6,28	5,40
Ibex-35	19,45	15,33	16,45	19,79	24,95	16,19	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	0,86	0,86	1,12	0,85	0,44	0,23	0,44	0,87	0,59
BENCHMARK GESIURIS PATRIMONIAL	8,39	6,85	8,34	12,21	11,14	8,38	23,53	9,50	6,14
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,35	8,35	8,33	8,11	7,84	7,81	7,87	5,08	4,85

(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
Ratio total de gastos (iv)	1,91	0,48	0,48	0,48	0,47	1,91	1,93	1,95	2,37

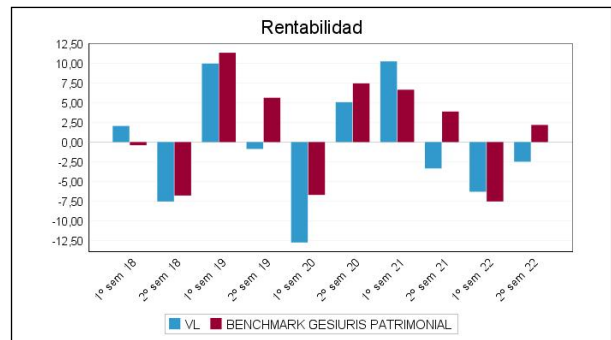
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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
Total fondos	278.634	8.949	0,56

*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	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	39.411	83,30	29.991	88,00
* Cartera interior	11.584	24,48	2.939	8,62
* Cartera exterior	27.798	58,75	27.068	79,42
* Intereses de la cartera de inversión	28	0,06	-15	-0,04
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.464	17,89	1.546	4,54
(+/-) RESTO	-560	-1,18	2.544	7,46
TOTAL PATRIMONIO	47.314	100,00 %	34.081	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	34.081	41.333	41.333	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	39,19	-12,47	25,10	-395,12
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,60	-6,36	-9,08	-61,59
(+) Rendimientos de gestión	-1,59	-5,31	-7,02	-71,92
+ Intereses	0,12	-0,04	0,08	-376,56
+ Dividendos	0,76	1,31	2,09	-45,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,11	-0,31	-0,42	-66,05
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-4,19	-10,71	-15,10	-63,25
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,73	4,16	5,97	-60,92
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,14	-0,29	-0,16	-146,22
± Otros resultados	-0,04	0,55	0,53	-106,82
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,02	-1,05	-2,07	-8,61
- Comisión de gestión	-0,91	-0,89	-1,80	-4,76
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	-4,76
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,03	3,25
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	3,78
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,10	-0,16	-45,72
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	169,79
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	169,79
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	47.314	34.081	47.314	

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

3. Inversiones financieras

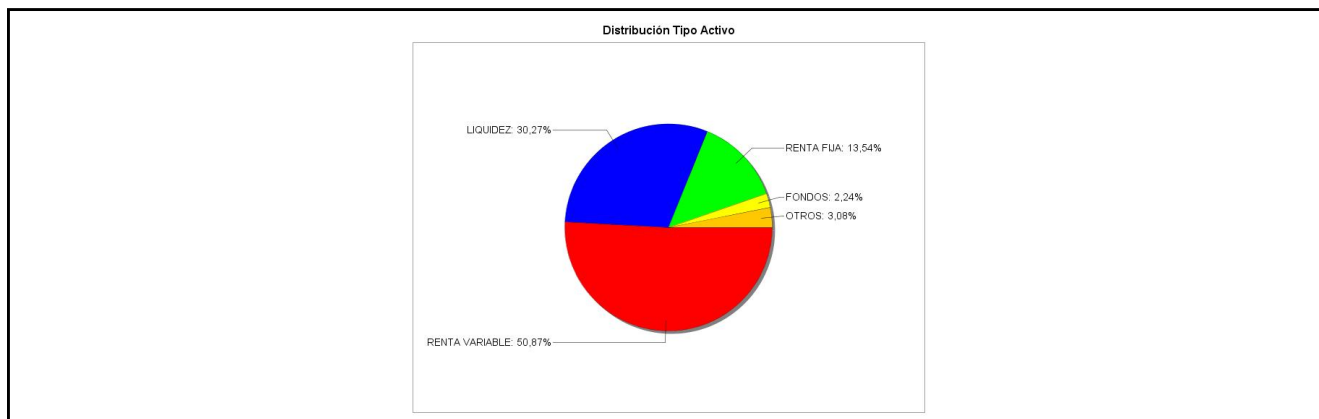
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	8.000	16,91	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	8.000	16,91	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	3.584	7,58	2.944	8,64
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	3.584	7,58	2.944	8,64
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	11.584	24,49	2.944	8,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	6.013	12,72	6.855	20,11
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	391	0,83	200	0,59
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	6.404	13,55	7.055	20,70
TOTAL RV COTIZADA	20.488	43,30	20.788	60,97
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	20.488	43,30	20.788	60,97
TOTAL IIC	1.058	2,24	638	1,87
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	27.951	59,09	28.480	83,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	39.535	83,58	31.424	92,18

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
NVIDIA CORP	V/ Opc. CALL CBOE NVDA US 150 (17/03/23)	210	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ASML HOLDING NV	V/ Opc. CALL EOE ASL NA 520 (17/02/23)	364	Inversión
META PLATFORMS INC-CLASS A	V/ Opc. PUT CBOE META US 115 (17/03/23)	258	Inversión
IDEXX LABORATORIES INC	V/ Opc. PUT CBOE IDXX US 410 (16/06/23)	191	Inversión
ADOBE INC	V/ Opc. CALL CBOE ADBE US 340 (17/02/23)	572	Inversión
COVESTRO AG	V/ Opc. CALL EUX 1COV GR 38 (16/06/23)	262	Inversión
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (17/03/23)	1.102	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Fut. FUT. EUX EUROSTOXX (17/03/23)	6.369	Cobertura
S&P 500 INDEX	C/ Fut. FUT. CME MINI S&P 500 (17/03/23)	4.159	Inversión
NASDAQ-100 SHARES INDEX	C/ Fut. FUT. CME MINI NASDAQ 100 (17/03/23)	1.034	Inversión
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (09/03/23)	904	Inversión
ROCHE HOLDING AG	V/ Opc. PUT EUX ROG SW 310 (15/12/23)	251	Inversión
Total subyacente renta variable		15677	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (13/03/23)	7.005	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		7005	
TOTAL OBLIGACIONES		22682	

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 36800000€. Este importe representa el 0,78 por ciento sobre el patrimonio medio diario. Durante el periodo la IIC compró pagarés de una sociedad vinculada (Cementos Molins SA) por importe de 797.537,47 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El año 2022 ha sido un año complicado para los mercados de renta variable y de renta fija que han cerrado en negativo, donde la destrucción de riqueza global ha superado con creces la que se dio en el 2008, sobre todo en la Renta Fija. El MSCI World, representativo de las bolsas en su conjunto, ha perdido un 14,82% (en base euro) en 2022. Los mercados de bonos han tenido uno de sus peores años debido a una rápida subida de los tipos de interés a todos los plazos. La variable clave del semestre ha sido la inflación. Esto ha provocado que la mayoría de fondos de renta fija a corto han retrocedido entre un 5% y un 10%, y los de largo plazo, entre un 10 y un 15%.

Los tipos de interés a un año han pasado de -0,50% a 3,00% en pocos meses. Esto permitirá retribuir mejor los saldo en tesorería (aunque solo sea en términos nominales) y las valoraciones de los activos se irán ajustando a sus lógicas históricas, especialmente en aquellos que estaban sobrevalorados.

A pesar de que una política monetaria restrictiva (con subidas de tipos de interés y retiradas de estímulos), una posible recesión en algunas zonas del mundo, y la inestabilidad geopolítica pueden ser negativas para los mercados, la sensación es que todo ello ya está muy descontado por los inversores. Los últimos datos apuntan a que no está claro que la inflación

vaya a ser un elemento tan negativo. Es más, muchos de sus componentes están presionando a la baja, entre ellos la energía, los fletes y las materias primas. Una moderación de las expectativas de la inflación, y por tanto una suavización de la política monetaria, podría provocar rebotes en acciones y bonos, especialmente en los sectores más castigados. A largo plazo, la bolsa vuelve a ser atractiva.

Por todo ello mantendremos las carteras con menos liquidez con tal de aprovechar el potencial en los mercados.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El semestre ha estado marcado de nuevo por los datos de inflación y los discursos de los bancos centrales. Datos de inflación mejor de lo esperado, provocaban fuertes recuperaciones. Tras ellos, una Reserva Federal y un Banco Central Europeo que se encargaban de enfriar los ánimos. Momentos de volatilidad extrema tanto al alza como a la baja suelen generar oportunidades de inversión que hay que tratar de aprovechar. En el periodo se han implementado compras en empresas de calidad en ambos lados del atlántico que han ofrecido un atractivo punto de entrada. Destacan en este aspecto empresas del sector tecnológico (empresas de alta calidad con múltiplos de beneficios razonables), inmobiliario, bancaria, industriales, farmacéuticas o energéticas. Durante el semestre, también se han realizado ventas de opciones sobre índices y acciones con objetivos tanto de ganar exposición como de cobertura.

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 20% Eurostoxx-50 NR + 20% S&P NTR (EUR) + 10% MSCI Emerg. Markets NTR (EUR) + 5% Nikkei NTR + 45% Euribor 6M. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del 2,17% con una volatilidad del 6,85%, frente a un rendimiento de la IIC del -2,49% con una volatilidad del 8,37%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 47.316.363,49 euros, lo que supone un +38,83% comparado con los 34.081.316,30 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 332 participes, 6 más de los que había a 30/06/2022.

La rentabilidad neta de gastos de GESIURIS PATRIMONIAL, FI durante el semestre ha sido del -2,49% con una volatilidad del 8,37%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,48% (directo 0,48% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,91%.

No tiene comisión sobre resultados.

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 similares gestionadas por la propia gestora, como por ejemplo, Gesiuris Cat Patrimonis que ha obtenido en el semestre un -2,20%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo, hemos entrado en el capital o aumentado el porcentaje de propiedad en empresas de calidad a precios atractivos como Amundi, Apple, T-Rowe Price, ASML, Fluidra, Roche, Colonial, Google, Grifols, Hellofresh, Repsol, Regeneron Pharmaceuticals o Straumann Holding AG entre otras. Hemos aprovechado también para recoger beneficios en Deutsche Boerse, Uniliver, Sap, IDEXX Laboratories, Grifols, Merck o Vertex entre otras. Con respecto a las compras mencionadas, las subidas de tipos de interés han afectado en mayor o menor medida a las valoraciones de muchas empresas y, como no iba a ser menos, ha afectado también de manera significativa al sector inmobiliario. Por poner un ejemplo, las compras realizadas en este sector son porque consideramos que las caídas de las cotizaciones han sido muy superiores a las caídas de los NAV de las compañías. Incluso si, dada la situación actual, penalizamos la valoración de los activos de inmobiliaria colonial un 20% (con respecto a lo que dice la compañía), estamos comprando la compañía con un descuento importante con respecto al valor de sus activos. Otro dato importante es que la compañía ha hecho los deberes y se ha financiado a tipos fijos y con vencimientos medios y, por lo tanto, la subida de tipos de interés no le afecta por el lado de sus pasivos con lo que sus métricas de rentabilidad no se ven por el momento, afectadas. Destacamos también los aumentos en Fluidra. Actualmente, se encuentra cotizando a unos múltiplos muy razonables (14x beneficios forward) y con una atractiva rentabilidad por dividendo. Además en el segmento recurrente, el de servicios de mantenimiento, está aumentando su protagonismo en la fuente de ingresos. Otro ejemplo de compañía dónde hemos aumentado posiciones ha sido Hellofresh, empresa alemana proveedora de Kits de comidas. Es el mayor proveedor de kits de comidas en los Estados Unidos y también tiene operaciones en Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Alemania, Francia, Luxemburgo, los

Países Bajos, Nueva Zelanda, Suiza, Suecia, Dinamarca, Noruega, Italia, Japón y el Reino Unido. Opera bajo la marca HelloFresh; y es propietario de las marcas Chefs Plate, EveryPlate, Factor75, Green Chef y YouFoodz.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa implementada a través de derivados ha servido para modular la exposición del fondo a la renta variable en función de las condiciones de mercado tan cambiantes durante el semestre. Asimismo, también se han diseñado estrategias que permitan capturar rentabilidades en un mercado lateral, vendiendo volatilidad (vía venta de puts y calls sobre Eurostoxx50, Nasdaq y sobre empresas particulares). La venta de opciones sobre empresas particulares nos ha permitido tanto ganar exposición en empresas por debajo de su precio de mercado, como reducir el precio medio de compra de muchas empresas, sobretodo aquellas relacionadas con el sector tecnológico. Mantenemos una cobertura parcial de la exposición que tenemos a divisa dólar por las inversiones en Estados Unidos. El objetivo de esta cobertura es disminuir el riesgo de la divisa. Esta cobertura ha sido implementada vía futuros de divisa del EURUSD cotizados en el CME. El porcentaje de cobertura puede variar dependiendo del nivel del dólar respecto al euro. El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión directa e indirecta) en el período ha sido del 49,96%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 626301,05 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene activos clasificados como 48.1.j) 2 (acciones de Banco Espirito santo). Durante el periodo, se ha cobrado 3095,01€ en concepto de litigios: (CLASS ACTION DRRT FORTIS FINAL DISTRIB)

En el período, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizarEn 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 46,04% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 8,37%.

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.

En el ejercicio 2022 la IIC soportó gastos en concepto de análisis financiero por importe de 3245,66 euros por el servicio de Alphavalue. El uso del análisis contratado nos ha habilitado para conocer nuevas empresas e ideas de inversión. También valoramos positivamente que hemos podido comprender mejor el negocio de compañías y sectores en los que ya teníamos presencia. El acceso directo a los analistas y sus informes nos han ayudado a tener una comprensión superior de las claves de los negocios de las compañías, lo que nos ha aportado valor añadido en la toma de decisiones de inversión. Para el ejercicio 2023 la estimación de gastos en concepto de análisis financiero es de 3640,27441529065 euros por el servicio ofrecido por Alphavalue.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Que las bolsas hayan caído, siempre es una oportunidad en planteamientos a largo plazo. Sobre las valoraciones de las

empresas hay que señalar que estamos en la banda baja de su evolución histórica. El PER previsto de 2023 para Eurostoxx es de 11,50x, el de Estados Unidos es de 17,50x, el de mercados emergentes es de 11,40x (price forward, fuente Bloomberg). Por todo ello mantendremos las carteras con menos liquidez con tal de aprovechar el potencial en los mercados. En cuanto a zonas geográficas, creemos que dado el impacto que va a tener la guerra en la globalización y en la inflación, la economía que se va a ver menos perjudicada va a ser la economía americana. Adicionalmente, consideramos que hay que tratar de buscar aquellos nichos de mercado donde pueda haber crecimiento: infraestructuras, transición energética, China, mercados emergentes o pequeñas compañías son los nichos donde vemos mayores oportunidades, con permiso de la geopolítica.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000122E5 - REPO CACEIS 0,50 2023-01-02	EUR	8.000	16,91	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		8.000	16,91	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		8.000	16,91	0	0,00
ES0105561007 - ACCIONES PARLEM TELECOM CO DE	EUR	77	0,16	127	0,37
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA	EUR	751	1,59	183	0,54
ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION	EUR	230	0,49	266	0,78
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	39	0,08	43	0,13
ES0183746314 - ACCIONES VIDRALA SA	EUR	203	0,43	166	0,49
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	274	0,58	130	0,38
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	0	0,00	382	1,12
ES0116920333 - ACCIONES CATALANA OCCIDENTE	EUR	564	1,19	568	1,67
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	1.032	2,18	938	2,75
ES0173516115 - ACCIONES IREPSOL SA	EUR	287	0,61	0	0,00
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	127	0,27	141	0,41
TOTAL RV COTIZADA		3.584	7,58	2.944	8,64
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		3.584	7,58	2.944	8,64
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		11.584	24,49	2.944	8,64
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
XS1209863254 - RENTA FIJA BANK OF AMERICA 1,38 2025-03-26	EUR	572	1,21	0	0,00
XS2066706818 - RENTA FIJA ENEL FINANCE INTL 3,45 2024-06-17	EUR	94	0,20	0	0,00
XS2055758804 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 0,63 2024-10-01	EUR	188	0,40	0	0,00
XS2125914593 - RENTA FIJA ABBVIE INC 1,25 2024-06-01	EUR	193	0,41	0	0,00
XS1411535799 - RENTA FIJA JOHNSON & JOHNSON 0,65 2024-05-20	EUR	193	0,41	0	0,00
FR0011832039 - RENTA FIJA KERING 2,75 2024-04-08	EUR	100	0,21	0	0,00
XS1014610254 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN FIN SERV 2,63 2024-01-15	EUR	0	0,00	808	2,37
XS2133056114 - RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 1,28 2025-03-12	EUR	550	1,16	568	1,67
XS1314318301 - RENTA FIJA PROCTER & GAMBLE CO 1,13 2023-11-02	EUR	0	0,00	1.160	3,40
XS1504194173 - RENTA FIJA HERA SPA 0,88 2026-10-14	EUR	449	0,95	464	1,36
XS1626933102 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 2,73 2024-06-07	EUR	1.322	2,80	1.318	3,87
DE000A2GSCY9 - RENTA FIJA DAIMLER AG 1,61 2024-07-03	EUR	299	0,63	299	0,88
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.961	8,38	4.615	13,55
XS1769090728 - RENTA FIJA UNILEVER FINANCE 0,50 2023-08-12	EUR	98	0,21	0	0,00
XS1014610254 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN FIN SERV 2,63 2024-01-15	EUR	802	1,69	0	0,00
XS2020670696 - RENTA FIJA MEDTRONIC GBLHOLDING 2022-12-02	EUR	0	0,00	400	1,17
XS1314318301 - RENTA FIJA PROCTER & GAMBLE CO 1,13 2023-11-02	EUR	1.152	2,44	0	0,00
XS0826531120 - RENTA FIJA NESTLE FINANCE INTL 1,75 2022-09-12	EUR	0	0,00	519	1,52
XS1135334800 - RENTA FIJA APPLE INC 1,00 2022-11-10	EUR	0	0,00	819	2,40
XS1767930826 - RENTA FIJA FORD MOTOR CREDIT CO 2022-12-07	EUR	0	0,00	297	0,87
XS1584041252 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 0,67 2022-09-22	EUR	0	0,00	204	0,60
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.052	4,34	2.240	6,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		6.013	12,72	6.855	20,11
XS2545818796 - PAGARE ACCIONA 2,74 2023-07-11	EUR	391	0,83	0	0,00
XS2432576895 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA -0,02 2022-07-11	EUR	0	0,00	200	0,59

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		391	0,83	200	0,59
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		6.404	13,55	7.055	20,70
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	182	0,38	0	0,00
US9344231041 - ACCIONES DISCOVERY INC-A	USD	96	0,20	138	0,41
NL0015000M91 - ACCIONES WALLBOX NV	USD	0	0,00	93	0,27
FR0004125920 - ACCIONES AMUNDI SA	EUR	260	0,55	256	0,75
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP	USD	285	0,60	152	0,45
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	333	0,70	265	0,78
US91332U1016 - ACCIONES UNITY SOFTWARE INC	USD	0	0,00	84	0,25
KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC	HKD	311	0,66	422	1,24
US72919P2020 - ACCIONES PLUG POWER INC	USD	128	0,27	175	0,51
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN	HKD	311	0,66	618	1,81
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIE	USD	233	0,49	336	0,98
GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER	EUR	422	0,89	780	2,29
US87918A1051 - ACCIONES TELADOC HEALTH INC	USD	170	0,36	244	0,72
DE000A161408 - ACCIONES ALLOFRESH SE	EUR	201	0,43	151	0,44
US98980L1017 - ACCIONES ZOOM VIDEO COMMUNICA	USD	184	0,39	299	0,88
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT GOLDCORP COR	USD	564	1,19	729	2,14
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	0	0,00	134	0,39
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	358	0,76	317	0,93
NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV	EUR	1.066	2,25	883	2,59
DE0006062144 - ACCIONES COVESTRO AG	EUR	252	0,53	0	0,00
US4523271090 - ACCIONES ILLUMINA INC	USD	397	0,84	246	0,72
US66987V1098 - ACCIONES NOVARTIS AG	USD	508	1,07	484	1,42
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	940	1,99	353	1,04
US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	USD	399	0,84	400	1,17
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	0	0,00	255	0,75
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC INC	USD	276	0,58	325	0,95
US09247X1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	420	0,89	369	1,08
US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	566	1,20	628	1,84
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	485	1,03	0	0,00
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	135	0,28	0	0,00
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	353	0,75	0	0,00
GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER	GBP	565	1,19	624	1,83
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	0	0,00	193	0,57
SE000108656 - ACCIONES ERICSSON	SEK	153	0,32	199	0,58
US00206R1023 - ACCIONES AT&T INC	USD	384	0,81	446	1,31
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	289	0,61	263	0,77
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	332	0,70	565	1,66
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-C	USD	0	0,00	508	1,49
US9285634021 - ACCIONES VMWARE INC	USD	183	0,39	174	0,51
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	355	0,75	237	0,70
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	0	0,00	192	0,56
DE0007664039 - ACCIONES VOLKSWAGEN	EUR	384	0,81	420	1,23
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	0	0,00	359	1,05
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	USD	268	0,57	271	0,79
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	429	0,91	440	1,29
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP.	USD	522	1,10	548	1,61
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	205	0,43	217	0,64
FR0010208488 - ACCIONES GDF SUEZ	EUR	321	0,68	263	0,77
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	594	1,26	588	1,72
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	0	0,00	322	0,94
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	491	1,04	464	1,36
NL000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	148	0,31	218	0,64
US46625H1005 - ACCIONES J.P.MORGAN	USD	338	0,71	290	0,85
FR0000120644 - ACCIONES DANONE SA	EUR	345	0,73	373	1,09
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	791	1,67	592	1,74
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	944	2,00	546	1,60
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	0	0,00	126	0,37
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	788	1,67	801	2,35
FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	1.060	2,24	903	2,65
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	765	1,62	510	1,50
TOTAL RV COTIZADA		20.488	43,30	20.788	60,97
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		20.488	43,30	20.788	60,97
LU1997245250 - PARTICIPACIONES ALLIANZ CHINA A-SHAR	USD	0	0,00	282	0,83
US5007673065 - PARTICIPACIONES KRANESHARES CSI CHIN	USD	364	0,77	0	0,00
LU1378878604 - PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY ASIA	USD	353	0,75	355	1,04
US4642871846 - PARTICIPACIONES ISHARES CHINA LARGE	USD	341	0,72	0	0,00
TOTAL IIC		1.058	2,24	638	1,87
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		27.951	59,09	28.480	83,54
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		39.535	83,58	31.424	92,18

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 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 16 y 3 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)

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 36.800.000,00 euros y un rendimiento total de 1.701,16 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 28.800.000,00 euros y un rendimiento total de 1.370,33 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 8.000.000,00 euros y un rendimiento total de 330,83 euros.

A final del período la IIC tenía 8.000.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (16,91% 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%.