

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiuris.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,44	0,40	0,83	0,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,42	-0,37	0,03	-0,54

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	2.630.747,00	2.585.754,00
Nº de accionistas	115,00	118,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,04	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.861	1,0874	1,0637	1,1478
2021	3.082	1,1884	1,1693	1,2393
2020	2.884	1,1765	0,9979	1,2940
2019	2.822	1,2824	1,1946	1,3092

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

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,47	0,00	0,47	0,92	0,00	0,92	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-6,81	1,50	-3,78	-4,06	-0,51	5,26	-5,92	9,86	6,76

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)	1,55	0,42	0,39	0,38	0,37	1,52	1,55	1,60	0,70

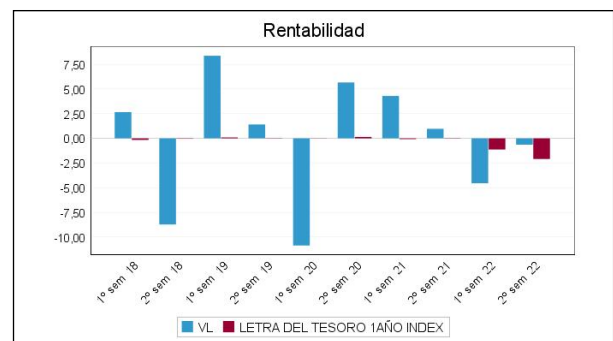
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.421	84,62	2.475	84,38
* Cartera interior	1.086	37,96	1.453	49,54
* Cartera exterior	1.324	46,28	1.007	34,33
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,03	4	0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	10	0,35	10	0,34
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	418	14,61	433	14,76
(+/-) RESTO	21	0,73	25	0,85
TOTAL PATRIMONIO	2.861	100,00 %	2.933	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)	2.933	3.082	3.082	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,75	-0,29	1,40	-668,39
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-3,62	0,00	-3,51	0,00
± Rendimientos netos	-0,64	-4,57	-5,33	-86,90
(+) Rendimientos de gestión	0,26	-3,74	-3,60	-106,52
+ Intereses	0,90	0,69	1,58	22,13
+ Dividendos	0,60	0,94	1,55	-40,33
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,40	-3,83	-4,34	-90,20
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,88	-1,83	-2,74	-54,70
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,10	0,19	0,29	-51,40
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	-0,11	-0,11	-104,53
± Otros resultados	-0,06	0,21	0,16	-126,43
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,90	-0,83	-1,73	1,22
- Comisión de sociedad gestora	-0,47	-0,45	-0,92	-2,44
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	-4,55
- Gastos por servicios exteriores	-0,23	-0,19	-0,42	13,85
- Otros gastos de gestión corriente	-0,08	-0,08	-0,16	-10,95
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,08	-0,17	6,48
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	22,84
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	22,84
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.861	2.933	2.861	

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

3. Inversiones financieras

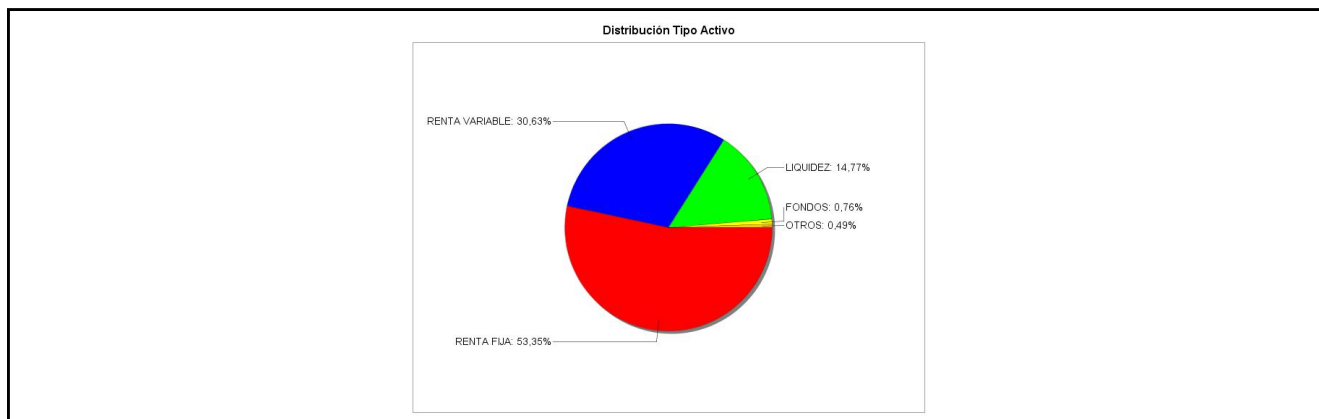
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	594	20,77	516	17,59
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	96	3,34	399	13,62
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	690	24,11	915	31,21
TOTAL RV COTIZADA	378	13,23	519	17,71
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	378	13,23	519	17,71
TOTAL IIC	22	0,76	22	0,74
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.090	38,10	1.456	49,66
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	826	28,88	552	18,82
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	826	28,88	552	18,82
TOTAL RV COTIZADA	498	17,42	455	15,51
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	498	17,42	455	15,51
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.324	46,30	1.007	34,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.414	84,40	2.463	83,99

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
REPSOL SA	V/ Opc. CALL MEFF REP SM 15,5 (16/06/23)	46	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IBERDROLA SA	V/ Opc. CALL MEFF IBE SM 12 (16/06/23)	60	Inversión
ENAGAS SA	V/ Opc. CALL MEFF ENG SM 17,5 (16/06/23)	52	Inversión
Total subyacente renta variable		159	
TOTAL OBLIGACIONES		159	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

"La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, y de BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de GESIURIS BALANCED EURO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2758), al objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA. La CNMV ha resuelto: Inscribir la sustitución de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA. Anuncio pago de dividendo con cargo a reservas de libre disposición.

"

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 31/12/2022 existían tres participaciones equivalentes a 1318000, 1186200 y 569653 títulos, que representaban el 50,1, el 45,09 y el 21,65 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. La IIC soportó facturas por servicios jurídicos ordinarios de Osborne y Clarke. Inscribir la sustitución de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA.

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.

Después de una primera parte del año muy negativa, condicionada por el cambio de ciclo en los tipos de interés y por el estallido de una guerra entre Rusia y Ucrania, que aparte del drama humano que supone, está teniendo consecuencias económicas muy graves por el encarecimiento de las materias prima. Durante la segunda parte del año el mercado ha ido asumiendo estos dos hechos y después de la corrección sufrida se ha ido normalizando. Los niveles de valoración de las bolsas ya no son tan exigentes y los tipos de interés han repuntado en todas las divisas. Esto, a expensas que la inflación se ha empezado a moderar, queda una incertidumbre: desaceleración de las economías o recesión? Esta es la cuestión que los mercados están esperando.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La estrategia de la sicav durante el segundo semestre ha sido la de mantener la exposición a bolsa estable e ir incrementado poco a poco la duración de la cartera de renta fija aprovechando la subida de tipos de interés.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora es Letras del Tesoro a 1 año. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del -2,09% con una volatilidad del 1,00%, frente a un rendimiento de la IIC del -4,13% con una volatilidad del 6,90%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 2.860.789,86 euros, lo que supone un -2,46% comparado con los 2.932.981,64 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 115 accionistas, -3 menos de los que había a 30/06/2022.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el semestre ha sido del -4,13% con una volatilidad del 6,90%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,42% (directo 0,42% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,55%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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

No es posible realizar una comparación con el resto de vehículos de la gestora dado que la SICAV tiene un mandato de gestión y un estilo de inversión diferente al resto de IIC.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se han comprado dos emisiones de renta fija, de Mota Engil y de Unicaja. Respecto a la parte de renta variable, se han comprado acciones de Grifols, Axa, Pernod Ricard y fluidra. Y se han vendido Lingotes especiales, Amadeus, Miquel i Costas y Línea aseguradora. Por otro lado, hay tres acciones con las que tenemos opciones CALL vendidas, que son enagas, Iberdrola y Repsol. en el caso de estas últimas, nos ejecutaron las CALL's a final de año con lo que compramos de nuevo acciones de Repsol.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Tal como hemos comentado, tenemos vendidas CALL's de Enagas, Iberdrola y Repsol y tenemos compradas las acciones. En el caso de Repsol, nos ejecutaron las CALL's a final de año, con lo que hemos vuelto a comprar las acciones. El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión directa e indirecta) en el período ha sido del 2,03%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 2855,6 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La cartera de renta fija, que representa el 70% del total, tiene una TIR de 5,75% con una duración de 3,10. A final del periodo la IIC tiene activos clasificados como 48.1.j), BN. WIRECARD AG 0,5% 11/09/24.

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

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 31,72% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 6,90%.

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."

Durante el periodo, no se ha ejercido el derecho a 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. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2023.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El mercado se sitúa ahora en la disyuntiva de si entraremos en un contexto recesivo o de desaceleración y si los bancos centrales seguirán con la preocupación de la inflación y por tanto subiendo tipos de interés o por el contrario se preocuparán por la desaceleración y por tanto bajarán el ritmo de subidas de tipos. Pensamos que más bien será lo segundo, con lo que vemos un panorama estable para las bolsas y positivo para la renta fija.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000127C8 - RENTA FIJA ESTADO ESPAÑOL 1,00 2030-11-30	EUR	244	8,51	249	8,50
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		244	8,51	249	8,50
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0380907065 - RENTA FIJA UNICAJA BANCO SA 7,25 2027-11-15	EUR	100	3,49	0	0,00
ES0236463008 - RENTA FIJA AUDAX ENERGIA 4,20 2027-12-18	EUR	56	1,94	74	2,51
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 6,75 2049-09-13	EUR	195	6,83	193	6,58
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		351	12,26	267	9,09
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		594	20,77	516	17,59

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505517088 - PAGARE[EIDF]3,99 2023-11-14	EUR	96	3,34	0	0,00
ES0505047631 - PAGARE BARCELO CORP EMPRESA 0,90 2022-12-22	EUR	0	0,00	100	3,39
ES0505075038 - PAGARE EUSKALTEL SA 0,28 2022-07-15	EUR	0	0,00	100	3,41
ES0584696464 - PAGARE WWW IBERCOM SA 0,24 2022-07-15	EUR	0	0,00	100	3,41
ES0505517021 - PAGARE[EIDF]0,78 2022-08-12	EUR	0	0,00	100	3,41
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		96	3,34	399	13,62
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		690	24,11	915	31,21
ES0105546008 - ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGUR	EUR	0	0,00	38	1,29
ES0121975009 - ACCIONES ICAF	EUR	34	1,20	37	1,25
ES0126501131 - ACCIONES ALANTRA PARTNERS	EUR	39	1,35	43	1,46
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	36	1,27	0	0,00
ES0109067019 - ACCIONES AMADEUS IT HOLDING	EUR	0	0,00	43	1,45
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	55	1,91	49	1,69
ES0158480311 - ACCIONES LINGOTES ESPECIALES	EUR	0	0,00	35	1,18
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	47	1,63	63	2,16
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	65	2,28	67	2,27
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	48	1,69	46	1,56
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE SA	EUR	54	1,90	50	1,72
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	0	0,00	49	1,68
TOTAL RV COTIZADA		378	13,23	519	17,71
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		378	13,23	519	17,71
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	22	0,76	22	0,74
TOTAL IIC		22	0,76	22	0,74
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.090	38,10	1.456	49,66
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
PTMEXOM0006 - RENTA FIJA MOTENG ENGL SGPS SA 4,38 2024-10-30	EUR	96	3,36	0	0,00
XS1859543073 - RENTA FIJA CONTOURGLOBAL POWER 4,13 2025-08-01	EUR	98	3,43	92	3,14
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRADIUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	99	3,45	100	3,39
XS1040105980 - RENTA FIJA PHILIP MORRIS 2,88 2026-03-03	EUR	97	3,37	0	0,00
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	87	3,04	88	2,99
XS2004438458 - BONO IHO VERWALSTUNGS 3,63 2025-05-15	EUR	92	3,22	88	3,01
XS1496337236 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,13 2024-11-15	EUR	97	3,40	97	3,32
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	94	3,27	87	2,97
XS0221627135 - RENTA FIJA UNION FENOSA PFD 3,85 2049-06-30	EUR	67	2,34	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		826	28,88	552	18,82
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		826	28,88	552	18,82
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		826	28,88	552	18,82
PTZON0AM0006 - ACCIONES INOS SGPS	EUR	30	1,06	31	1,05
PTEDPOAM0009 - ACCIONES EDP-ENERGIAS DE PORT	EUR	47	1,63	45	1,52
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH IN WO	EUR	56	1,97	51	1,75
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	64	2,25	60	2,05
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDU	USD	39	1,36	42	1,42
IT0003506190 - ACCIONES ATLANTIA SPA	EUR	0	0,00	90	3,05
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	61	2,14	52	1,77
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	51	1,80	0	0,00
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	47	1,63	40	1,35
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	52	1,82	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	50	1,76	46	1,55
TOTAL RV COTIZADA		498	17,42	455	15,51
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		498	17,42	455	15,51
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.324	46,30	1.007	34,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.414	84,40	2.463	83,99
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A2YNQ58 - RENTA FIJA WIRECARD AG 3,07 2024-09-11	EUR	10	0,36	10	0,35

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 no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas). A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.