

**TRUVI VALUE FI**  
Nº Registro CNMV: 5561

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

**Gestora:** GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.  
DELOITTE SL

**Depositorio:** CACEIS BANK SPAIN S.A.

**Auditor:**

**Grupo Gestora:** GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C.  
(Moody's)

**Grupo Depositorio:** CREDIT AGRICOLE

**Rating Depositorio:** A1

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**

RBLA 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: 12/11/2021

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

**Categoría**

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

**Descripción general**

Política de inversión: Fondo de autor con alta vinculación al gestor, Lorenzo Pons Sala, cuya sustitución supondría un cambio en la política de inversión y otorgaría derecho de separación a los partícipes. El fondo tendrá una exposición mínima del 75% en Renta Variable, sin que existan límites predeterminados en lo que se refiere a la distribución de activos por capitalización bursátil, ni exposición en divisa, ni en cuanto a los países y áreas geográficas en los que puede invertir, pudiendo también invertir en países emergentes, sin ningún límite. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. La metodología de selección de valores se fundamenta teniendo en cuenta un análisis macroeconómico top-down, y un análisis microeconómico bottom-up fundamental de las compañías. El resto se invertirá en Renta Fija e instrumentos del mercado monetario negociados o no en mercados organizados, públicos o privados, principalmente de la OCDE, también podrá invertir en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a 1 año que sean líquidos. El % máximo permitido en inversiones sin calificación crediticia es del 15% s/patrimonio. La duración media de la cartera de Renta Fija será inferior a siete años. Se podrá invertir hasta un 10% del 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 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 atienda 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 | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,57           | 1,04             | 0,57 | 1,94 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,68           | 1,63             | 1,68 | 1,61 |

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                                  | 7.332.418,63   | 7.248.011,44     |
| Nº de Partícipes                                       | 108            | 127              |
| 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 | 10.048                                   | 1,3703                                  |
| 2025                | 10.715                                   | 1,4783                                  |
| 2024                | 7.890                                    | 1,0948                                  |
| 2023                | 7.482                                    | 1,0129                                  |

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     | 0,67                    | 0,00         | 0,67  | 0,67         | 0,00         | 0,67  | patrimonio      |                       |
| Comisión de depositario |                         |              | 0.03  |              |              | 0.03  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -7,31          | -10,21          | 3,23   | 6,04   | 23,10  | 35,04 | 8,08 | -5,10 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -4,57            | 05-06-2026 | -4,57      | 05-06-2026 | -6,54          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 2,55             | 06-05-2026 | 2,76       | 25-03-2026 | 4,70           | 09-04-2025 |

(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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 21,70          | 19,39           | 23,84  | 13,94  | 14,62  | 17,05 | 18,22 | 14,60 |         |
| Ibex-35                                  | 19,18          | 18,66           | 19,66  | 11,58  | 12,59  | 16,27 | 13,27 | 13,96 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,66           | 0,72            | 0,60   | 0,23   | 0,26   | 0,36  | 0,52  | 3,04  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 9,67           | 9,67            | 9,26   | 8,75   | 9,11   | 8,75  | 9,46  | 8,63  |         |

(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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,75           | 0,38            | 0,37   | 0,40   | 0,38   | 1,54  | 1,51 | 1,50 | 0,30 |

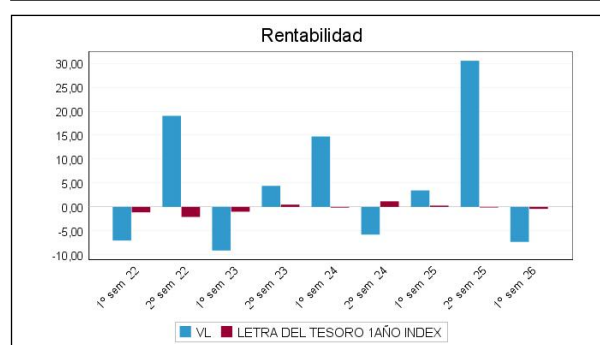
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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                                            | 36.642                                  | 1.132             | 0,71                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 14.385                                  | 144               | 1,33                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 18.281                                  | 187               | 2,61                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 648                                     | 5                 | 0,64                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 6.807                                   | 101               | 4,57                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 37.961                                  | 446               | 4,27                           |
| Renta Variable Euro                                        | 43.537                                  | 1.304             | 11,49                          |
| Renta Variable Internacional                               | 209.049                                 | 4.336             | 3,37                           |
| 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                                                     | 122.587                                 | 2.074             | 4,79                           |
| 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                                | 0                                       | 0                 | 0,00                           |
| 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>489.898</b>                          | <b>9.729</b>      | <b>4,24</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 |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 8.796              | 87,54              | 9.146                | 85,36              |
| * Cartera interior          | 1.645              | 16,37              | 3.685                | 34,39              |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| * Cartera exterior                          | 7.151              | 71,17              | 5.461                | 50,97              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 931                | 9,27               | 1.558                | 14,54              |
| (+/-) RESTO                                 | 321                | 3,19               | 11                   | 0,10               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 10.048             | 100,00 %           | 10.715               | 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)   | 10.715                       | 8.052                          | 10.715                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 1,29                         | 2,16                           | 1,29                      | -29,85                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -7,21                        | 25,72                          | -7,21                     | -133,07                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -6,43                        | 29,10                          | -6,43                     | -126,07                                   |
| + Intereses                                      | 0,24                         | 0,30                           | 0,24                      | -4,03                                     |
| + Dividendos                                     | 0,54                         | 0,56                           | 0,54                      | 13,91                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -34,95                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -2,26                        | 29,90                          | -2,26                     | -108,90                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -4,65                        | -3,11                          | -4,65                     | 76,48                                     |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | -0,63                        | 1,58                           | -0,63                     | -147,18                                   |
| ± Otros resultados                               | 0,33                         | -0,13                          | 0,33                      | -414,73                                   |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,78                        | -3,39                          | -0,78                     | -72,77                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,67                        | -3,01                          | -0,67                     | -73,65                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,03                        | -0,04                          | -0,03                     | 10,99                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,03                        | -0,05                          | -0,03                     | -26,77                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,02                        | -0,01                          | -0,02                     | 196,62                                    |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,03                        | -0,29                          | -0,03                     | -87,79                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -56,46                                    |
| + 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                      | -56,46                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 10.048                       | 10.715                         | 10.048                    |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

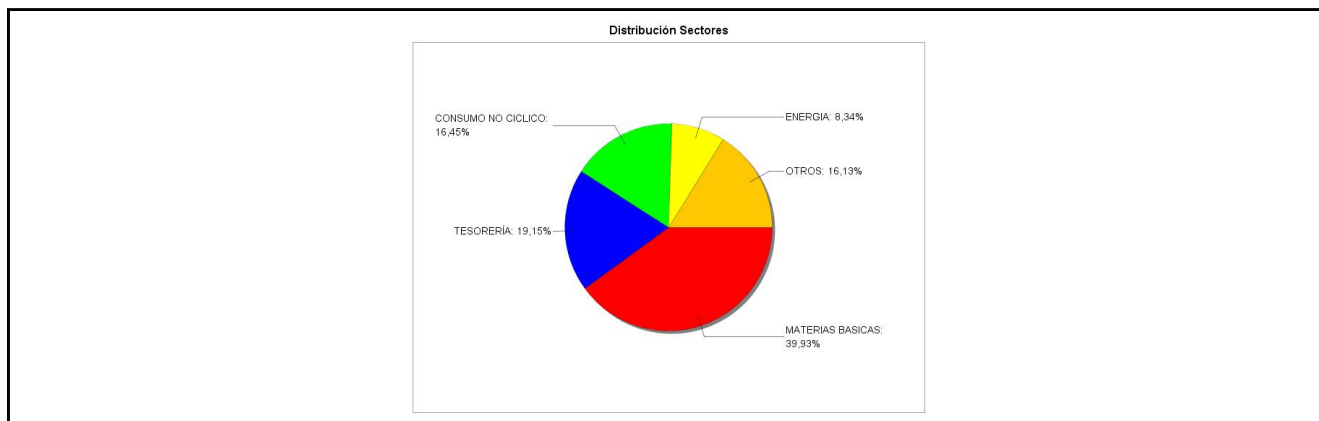
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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     | 1.000            | 9,95  | 3.000            | 28,00 |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 1.000            | 9,95  | 3.000            | 28,00 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 645              | 6,42  | 685              | 6,39  |
| 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                      | 645              | 6,42  | 685              | 6,39  |
| 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    | 1.645            | 16,37 | 3.685            | 34,39 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA              | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS     | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 6.628            | 65,96 | 4.952            | 46,21 |
| 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                      | 6.628            | 65,96 | 4.952            | 46,21 |
| TOTAL IIC                                 | 522              | 5,20  | 510              | 4,75  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 7.151            | 71,16 | 5.461            | 50,96 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 8.796            | 87,53 | 9.146            | 85,35 |

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.

### 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 | V/ Fut. FUT. EUX<br>EUROSTOXX<br>(19/09/26) | 1.139                        | Inversión                |
|                        |                                             |                              |                          |

| Subyacente                      | Instrumento                                               | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| S&P 500 EQUAL WEIGHTED INDEX    | C/ Fut. FUT. CME<br>MINI S&P 500<br>EQUAL W<br>(18/09/24) | 1.816                        | Inversión                |
| S&P 500 INDEX                   | V/ Fut. FUT. CME<br>MINI S&P 500<br>(18/09/26)            | 1.993                        | Inversión                |
| EURO STOXX BANKS INDEX          | V/ Fut. FUT. EUX<br>EUROSTOXX<br>BANK (18/09/26)          | 1.480                        | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                                           | 6426                         |                          |
| EURO                            | C/ Fut. FUT. CME<br>EUR/USD<br>(14/09/26)                 | 4.441                        | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                                           | 4441                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                           | 10868                        |                          |

#### 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. Partícipes 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

A 30/06/2026 existían dos participaciones equivalentes a 3102729,16 y 1722241,01 títulos, que representaban el 42,32 y el 23,49 por ciento del patrimonio de la IIC. 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 159100000€. Este importe representa el 10,94 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.

Nuestra visión sobre la situación macro económica mundial continúa siendo muy pesimista. Las políticas monetarias ultra laxas llevadas a cabo de forma coordinada por los principales bancos centrales del mundo en los últimos años han fomentado la especulación financiera en detrimento de la inversión productiva lo cual ha provocado enormes burbujas financieras, debilidad de crecimiento económico y sobre endeudamiento de los gobiernos a nivel global. Creemos que esta situación se mantendrá en el tiempo con alta probabilidad de que se produzca un fuerte ajuste a la baja de los mercados de renta variable.

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

Ante nuestra negativa previsión macro económica y financiera global seguimos apostando fuertemente por la inversión en activos como el oro, la plata y por mantener importantes posiciones de liquidez. La inversión en oro y plata se continúa realizando mediante la adquisición directa de acciones de mineras de los metales. Creemos que fruto de las políticas monetarias y fiscales de los últimos años se mantendrán niveles altos de expectativas de inflación.

#### 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 en el presente informe es Letras del Tesoro a 1 año. En el período, éste ha obtenido una rentabilidad del -0,41% con una volatilidad del 0,65%, frente a un rendimiento de la IIC del -7,31% con una volatilidad del 21,70%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 10.047.520,14 euros, lo que supone un - 6,23% comparado con los 10.715.005,31 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 108 partícipes, -19 menos de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de TRUVI VALUE, FI durante el semestre ha sido del -7,31% con una volatilidad del 21,70%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,38% (directo 0,38% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,75%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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

El fondo ha tenido un comportamiento inferior en rentabilidad a la mayoría de las IIC de la gestora durante el semestre.

### 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

#### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En renta variable, seguimos manteniendo importante exposición a mineras extractoras de metales preciosos y a compañías petroleras como Talos y de uranio como Energy Fuels por confiar en el potencial a medio plazo de revalorización de sus commodities subyacentes y de sus razonables valoraciones empresariales. Asimismo, nuestra mayor exposición en el fondo sigue siendo la minera de cobre Atalaya Mining por cotizar a ratios atractivos, gozar de una envidiable situación financiera y lo más importante, considerar que el mineral en cuestión va experimentar una demanda muy superior a su oferta con el consiguiente aumento de precios del mismo. Destacar también la inversión en una compañías biotecnológica norteamericana que seguimos hace tiempo y a la que le vemos un alto potencial de revalorización. En España mantenemos una importante posición en Puig Brands donde vemos valor ante el injustificado correctivo experimentado por la acción en el último año y medio. En el mismo sector hemos iniciado la compra de Coty por considerar que la reestructuración en marcha de la compañía dará pronto sus frutos,

#### b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La exposición al dólar norteamericano la tenemos prácticamente cubierta en su totalidad a través de 35 contratos de futuros Eur/Usd por considerar que dicha divisa corre riesgo de seguir depreciándose frente al euro. Asimismo tenemos posiciones cortas en índices del EuroStoxx 50 a modo de cobertura ante posibles caídas de los mercados de renta variable europea, La operativa de cesión temporal de activos ha sido nula El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 38,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 52,39.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -666085,58 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene un activo clasificado como 48.1.j): acciones de Gazprom ADR

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 51,56% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 21,70%.

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."

La reserva Federal no podrá mantener la ficción de normalización de sus tipos de interés y no tendrá más remedio que volver a bajar los tipos de interés de referencia a prácticamente cero y a retomar la política de recompra de deuda a largo plazo. La continuación de la debilidad económica de los Estados Unidos magnificará sin precedentes el aumento del balance de la FED y de la deuda gubernamental cuyo resultado será, entre otros, una pérdida colosal del poder adquisitivo del dólar norteamericano. La capacidad de maniobra del banco central norteamericano es prácticamente nula y sus intentos

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Como venimos diciendo desde hace tiempo, creemos que la Reserva Federal no podrá mantener la ficción de normalización de sus tipos de interés y no tendrá más remedio que volver a bajar los tipos de interés de referencia a prácticamente cero y a retomar la política de recompra de deuda a largo plazo. La continuación de la debilidad económica de los Estados Unidos magnificará sin precedentes el aumento del balance de la FED y de la deuda gubernamental cuyo resultado será, entre otros, una pérdida colosal del poder adquisitivo del dólar norteamericano. La capacidad de maniobra del banco central norteamericano es prácticamente nula y sus intentos desesperados por salvar la situación muy probablemente precipitarán una crisis de confianza entre los participantes de los mercados financieros y una estampida nunca vista de activos de riesgo hacia activos refugio, situación en resumidas cuentas significativamente peor a la de la crisis de 2008.

De acertar en estas previsiones, los metales preciosos deberían seguir revalorizándose fuertemente lo cual se reflejaría en un importante aumento de la rentabilidad del fondo

## 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 |

| Descripción de la inversión y emisor                | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|-----------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                     |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                    |        | 0                | 0,00  | 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  |
| ES0000012000 - REPO[CACEIS]2.03/2026-07-01          | EUR    | 1.000            | 9,95  | 0                | 0,00  |
| ES0000012N43 - REPO[CACEIS]1.78/2026-01-02          | EUR    | 0                | 0,00  | 3.000            | 28,00 |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>        |        | 1.000            | 9,95  | 3.000            | 28,00 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                             |        | 1.000            | 9,95  | 3.000            | 28,00 |
| ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA-B            | EUR    | 645              | 6,42  | 446              | 4,16  |
| ES0113900J37 - ACCIONES BANCO SANTANDER SA          | EUR    | 0                | 0,00  | 239              | 2,23  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                            |        | 645              | 6,42  | 685              | 6,39  |
| <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>                         |        | 645              | 6,42  | 685              | 6,39  |
| <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>       |        | 1.645            | 16,37 | 3.685            | 34,39 |
| 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  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                    |        | 0                | 0,00  | 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  |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>        |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                             |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| GB00BMBVGQ36 - ACCIONES HARBOR ENERGY PLC           | GBP    | 499              | 4,97  | 0                | 0,00  |
| CA06849F1080 - ACCIONES BARRICK MINING CORP.        | USD    | 289              | 2,88  | 334              | 3,11  |
| US87484T1088 - ACCIONES TALOS ENERGY INC            | USD    | 339              | 3,37  | 0                | 0,00  |
| US6516391066 - ACCIONES NEWMONT CORPORATION         | USD    | 327              | 3,26  | 255              | 2,38  |
| CA29258Y1034 - ACCIONES ENDEAVOUR SILVER            | USD    | 507              | 5,05  | 560              | 5,23  |
| CY0106002112 - ACCIONES ATALAYA MINING PLC          | GBP    | 758              | 7,55  | 686              | 6,40  |
| IT0005239360 - ACCIONES UNICREDIT SPA               | EUR    | 0                | 0,00  | 213              | 1,99  |
| US2220702037 - ACCIONES COTY INC- CL A              | USD    | 378              | 3,76  | 0                | 0,00  |
| NL0011821202 - ACCIONES ING GROEP NV                | EUR    | 0                | 0,00  | 223              | 2,08  |
| AU000000NST8 - ACCIONES NORTHERN STAR RESOUR        | AUD    | 573              | 5,70  | 0                | 0,00  |
| CA32076V1031 - ACCIONES FIRST MAJESTIC SILVE        | USD    | 445              | 4,43  | 355              | 3,31  |
| CA2926717083 - ACCIONES ENERGY FUELS INC            | USD    | 381              | 3,79  | 0                | 0,00  |
| CA6979001089 - ACCIONES PAN AMERICAN SILVER         | USD    | 412              | 4,10  | 265              | 2,47  |
| CA4509131088 - ACCIONES IAMGOLD CORP                | USD    | 319              | 3,17  | 211              | 1,97  |
| US8036071004 - ACCIONES SAREPTA THERAPEUTICS        | USD    | 629              | 6,26  | 366              | 3,42  |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV             | EUR    | 0                | 0,00  | 313              | 2,92  |
| FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER                   | EUR    | 314              | 3,12  | 258              | 2,41  |
| IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA         | EUR    | 0                | 0,00  | 218              | 2,04  |
| DE0007164600 - ACCIONES SAP AG                      | EUR    | 147              | 1,47  | 229              | 2,14  |
| DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG                  | EUR    | 309              | 3,08  | 263              | 2,46  |
| FR0000131104 - ACCIONES BNP PARIBAS SA              | EUR    | 0                | 0,00  | 202              | 1,88  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                            |        | 6.628            | 65,96 | 4.952            | 46,21 |
| <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>                         |        | 6.628            | 65,96 | 4.952            | 46,21 |
| US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTOR GOLD   | USD    | 264              | 2,63  | 219              | 2,04  |
| US92189F7915 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS JR GO | USD    | 258              | 2,57  | 291              | 2,71  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                    |        | 522              | 5,20  | 510              | 4,75  |
| <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 EXTERIOR</b>       |        | 7.151            | 71,16 | 5.461            | 50,96 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                |        | 8.796            | 87,53 | 9.146            | 85,35 |

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

No aplica en este informe

## 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 159.100.000,00 euros y un rendimiento total de 11.505,40 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 158.100.000,00 euros y un rendimiento total de 11.451,51 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 1.000.000,00 euros y un rendimiento total de 53,89 euros.