

MAGNUS GLOBAL FLEXIBLE, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3255

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C. **Grupo Depositarario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositarario:** A1 (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

RBLA 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: 24/10/2006

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, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, 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 sujeta 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 o 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% del patrimonio.

La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La inversión en activos de baja capitalización o de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez de la sicav.

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. La estrategia de inversión de la sociedad conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,38	0,45	0,79
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,98	1,00	0,98	1,41

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 acciones en circulación	6.979.988,00	5.984.623,00
Nº de accionistas	228,00	225,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	14.465	2,0724	1,7731	2,0724
2025	11.589	1,9365	1,6143	1,9902

2024	9.551	1,8953	1,5606	1,9455
2023	6.970	1,5850	1,3099	1,5884

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	0,72	0,66	1,38	0,72	0,66	1,38	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
7,02	14,28	-6,36	2,81	1,15	2,17	19,57	21,00	18,80

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)	0,94	0,46	0,47	0,51	0,69	2,06	1,71	1,73	1,70

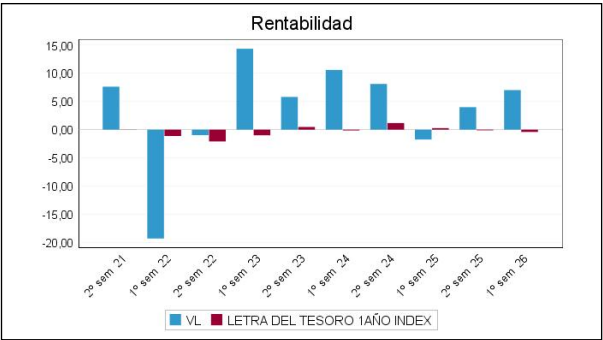
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	14.252	98,53	11.470	98,97
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	14.252	98,53	11.470	98,97
* 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)	241	1,67	86	0,74
(+/-) RESTO	-28	-0,19	33	0,28
TOTAL PATRIMONIO	14.465	100,00 %	11.589	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	11.589	10.321	11.589	
± Compra/ venta de acciones (neto)	15,72	7,48	15,72	135,03
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,35	3,90	7,35	110,98
(+) Rendimientos de gestión	9,03	5,38	9,03	87,67
+ Intereses	0,02	0,02	0,02	-18,11
+ Dividendos	0,62	0,32	0,62	119,44
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	9,50	5,80	9,50	83,12
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,38	-0,57	-1,38	173,04
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,28	-0,22	0,28	-245,75
± Otros resultados	0,00	0,02	0,00	-99,39
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,74	-1,49	-1,74	30,76
- Comisión de sociedad gestora	-1,38	-0,94	-1,38	64,06
- Comisión de depositario	-0,03	-0,04	-0,03	10,10
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,14	-0,05	-60,58
- Otros gastos de gestión corriente	-0,14	-0,30	-0,14	-48,55
- Otros gastos repercutidos	-0,14	-0,08	-0,14	104,40
(+) Ingresos	0,06	0,00	0,06	100.601,76
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,06	0,00	0,06	100.601,76
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	14.465	11.589	14.465	

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

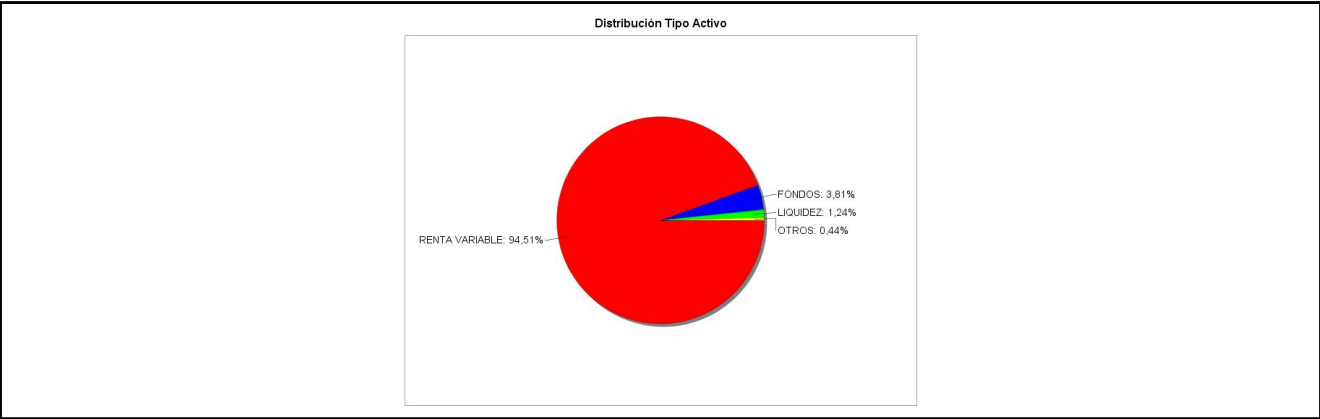
3. Inversiones financieras

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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
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	0	0,00	0	0,00
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	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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	13.300	91,96	11.030	95,19
TOTAL RV NO COTIZADA	371	2,57	328	2,83
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	13.671	94,53	11.358	98,02
TOTAL IIC	551	3,81	90	0,77
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	14.222	98,34	11.447	98,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	14.222	98,34	11.447	98,79

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
S&P 500 INDEX	C/ Opc. PUT CBOE SPX US 6900 (18/09/26) C	5.437	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MICROSTRATEGY INC-CL A	C/ Opc. CALL CBOE MSTR US 150 (18/09/26) C	105	Inversión
Total subyacente renta variable		5542	
TOTAL DERECHOS		5542	
S&P 500 INDEX	V/ Opc. PUT CBOE SP`X US 6300 (18/09/26)	4.964	Inversión
Total subyacente renta variable		4964	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (14/09/26)	3.807	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		3807	
TOTAL OBLIGACIONES		8771	

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

No aplicable.

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

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa.

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.

Ha finalizado un primer semestre intenso ya desde la primera semana, con la captura de Nicolás Maduro el 3 de enero, acto seguido a finales de febrero se iniciaba el conflicto entre EEUU e Irán lo que, por sus repercusiones y a diferencia del evento anterior, ha aportado mucha volatilidad al mercado por su impacto en el comercio internacional especialmente el de petróleo. Las consecuencias se empezaron a ver unos meses después, con repuntes de la inflación situándose por encima del 4% en EEUU y del 3% en la zona euro y iniciando un potencial ciclo de subidas de tipos de interés, que puede ser la narrativa del mercado en función de la duración del conflicto. Por otra parte, los resultados empresariales siguen mostrando una gran fortaleza y siguen siendo la principal razón de que las bolsas, especialmente la de EEUU sigan en máximos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Hemos mantenido invariable la apuesta por empresas de calidad, que tan buenos resultados y consistencia nos ha aportado hasta ahora. Estamos hablando de actores como Alphabet, Meta, Nvidia, Advanced Micro Devices...

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 7,02% con una volatilidad del 14,93%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 14.465.187,65 euros, lo que supone un +24,82% comparado con los 11.589.145,64 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 228 accionistas, 3 más de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de MAGNUS GLOBAL FLEXIBLE, SICAV, S.A. durante el semestre ha sido del 7,02% con una volatilidad del 14,93%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,46% (directo 0,46% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,94%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 82447,89€.

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

El rendimiento de la IIC ha estado en línea con el de otras IIC de riesgo y filosofía de inversión similar gestionadas por la propia gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Comparando las posiciones en contado de la cartera de renta variable a inicio y a final del período, las posiciones que han salido de la cartera debido al deterioro de sus perspectivas son por ejemplo LVMH, Booking Holdings PLC, Fair Isaac Corp, Intuit... Hemos incorporado a la cartera TSMC, Palo Alto Networks Inc, AbbVie Inc entre otros ejemplos, todas ellas con múltiples atractivos y potencial crecimiento tanto de la empresa como del sector, algunos de ellos en pleno crecimiento. En cuanto a la renta fija, hemos comprado bonos con vencimientos relativamente cercanos (2029) que nos ayuden a mantener un nivel de duración de poco más de 2 años que pueda aguantar sin problemas un escenario de tipos al alza

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Este segundo semestre hemos continuado con la cobertura parcial sobre el USD, a fin de proteger al cartera ante posibles caídas de la divisa estadounidense. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 30,00.

El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 8,11.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -540258,09 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene un activo clasificado como 48.1.j): acciones de Rolls Royce Holdings PLC (ADRs)

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 95,56% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 14,93%.

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 período 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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas para el segundo semestre de 2026 vienen fundamentadas sobre unos beneficios empresariales sólidos que sustentarán las valoraciones, con un conflicto Irán-EEUU normalizándose y con la vista puesta en las actuaciones del nuevo presidente de la Reserva Federal, Kevin Warsh y en las elecciones mid-term en EEUU, que se celebran en noviembre.

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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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		0	0,00	0	0,00
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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
US09175A2069 - ACCIONES BITMINE IMMERSION TC	USD	36	0,25	34	0,30
US00217D1000 - ACCIONES AST SPACEMOBILE INC	USD	158	1,09	138	1,19
US21037T1097 - ACCIONES CONSTELLATION ENERGY	USD	217	1,50	0	0,00
US0404132054 - ACCIONES ARISTA NETWORKS INC	USD	207	1,43	0	0,00
US36828A1016 - ACCIONES GE VERNOVA LLC	USD	303	2,10	184	1,58
IT0003549422 - ACCIONES SANLORENZO SPA/AMEGL	EUR	244	1,69	228	1,97
US22788C1053 - ACCIONES CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	87	0,60	60	0,52
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTL NV	EUR	0	0,00	160	1,38
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	229	1,59	173	1,49
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR TECHNOLOGIE	USD	172	1,19	0	0,00
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	0	0,00	257	2,22
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	0	0,00	142	1,22
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	0	0,00	275	2,37

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	223	1,54	221	1,90
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD	252	1,74	227	1,96
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	0	0,00	310	2,68
US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORPORATI	USD	0	0,00	166	1,43
US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I	USD	378	2,62	0	0,00
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	309	2,14	266	2,30
NL0011585146 - ACCIONES FERRARRI NV	EUR	252	1,74	199	1,72
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	0	0,00	180	1,56
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	480	3,32	439	3,79
US48251W1045 - ACCIONES JKKR & CO LP	USD	202	1,40	194	1,67
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	0	0,00	318	2,75
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	273	1,89	216	1,86
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A	USD	340	2,35	257	2,22
FR0000121667 - ACCIONES ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	237	1,64	0	0,00
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	655	4,52	293	2,53
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	268	1,85	232	2,00
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	446	3,08	160	1,38
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	235	1,63	245	2,11
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	496	3,43	309	2,66
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	243	1,68	239	2,06
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	225	1,56	219	1,89
US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC	USD	427	2,95	0	0,00
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTALEXCH	USD	207	1,43	241	2,08
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	322	2,23	264	2,28
FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA	EUR	228	1,58	0	0,00
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	335	2,32	294	2,54
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-C	USD	386	2,67	325	2,80
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE	USD	159	1,10	213	1,84
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	353	2,44	293	2,53
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	262	1,81	218	1,88
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	273	1,89	208	1,80
US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	317	2,19	0	0,00
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	0	0,00	189	1,63
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	318	2,20	259	2,23
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	385	2,66	242	2,09
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	307	2,12	266	2,30
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	0	0,00	265	2,29
US7672041008 - ACCIONES RIO TINTO PLC	USD	125	0,86	0	0,00
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN	USD	132	0,91	0	0,00
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	453	3,13	282	2,43
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	445	3,08	372	3,21
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	196	1,35	132	1,14
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	0	0,00	200	1,72
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	256	1,77	218	1,88
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	246	1,70	209	1,81
TOTAL RV COTIZADA		13.300	91,96	11.030	95,19
US7757812067 - ACCIONES ROLLS-ROYCE	USD	371	2,57	328	2,83
TOTAL RV NO COTIZADA		371	2,57	328	2,83
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		13.671	94,53	11.358	98,02
US5007673065 - PARTICIPACIONES KRANESHARES CSI CHIN	USD	0	0,00	90	0,77
US4642881829 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI ALL COU	USD	334	2,31	0	0,00
LU1900066207 - PARTICIPACIONES LYXOR INTERNATIONAL	EUR	217	1,50	0	0,00
TOTAL IIC		551	3,81	90	0,77
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		14.222	98,34	11.447	98,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		14.222	98,34	11.447	98,79

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 no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).