

## GESIURIS MIXTO INTERNACIONAL FI

Nº Registro CNMV: 5688

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026

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

**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: 04/11/2022

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El fondo podrá invertir entre un 0% y un 100% de su patrimonio en otras IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La selección de valores se basará en el análisis fundamental de las compañías. La exposición a la renta variable se situará entre el 30% y el 75%, sin límites en términos de capitalización, divisas, sectores o países (incluidos emergentes). El resto de la exposición será a renta fija y no tendrá límites en cuanto a duración, países o por tipo de emisor (público o privado). Del total de renta fija un máximo del 25% tendrá calificación crediticia inferior a Investment Grade. Dentro de la Renta Fija se incluyen los depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año, así como en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos, sin límite en términos de calificación crediticia. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. 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                 | 0,21           | 0,08             | 0,21 | 0,29 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | 1,15           | 1,37             | 1,15 | 1,70 |

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                                  | 17.187.992,84  | 17.361.713,74    |
| Nº de Partícipes                                       | 96             | 96               |
| 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 | 22.083                                   | 1,2848                                  |
| 2025                | 21.595                                   | 1,2438                                  |
| 2024                | 20.517                                   | 1,1584                                  |
| 2023                | 19.290                                   | 1,0868                                  |

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     | 0,55                    | 0,00         | 0,55  | 0,55         | 0,00         | 0,55  | 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               | 3,29           | 4,59            | -1,25  | 2,25   | 3,75   | 7,38  | 6,59 | 11,44 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,75            | 15-05-2026 | -1,65      | 03-03-2026 | -2,81          | 04-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,96             | 08-04-2026 | 1,96       | 08-04-2026 | 1,48           | 12-05-2025 |

(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                        | 7,64           | 7,03            | 8,21   | 6,03   | 5,71   | 7,88  | 5,76  | 6,01  |         |
| 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) | 3,85           | 3,85            | 3,93   | 3,57   | 3,70   | 3,57  | 3,47  | 4,34  |         |

(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 | Año t-5 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,83           | 0,42            | 0,42   | 0,43   | 0,42   | 1,67  | 1,61 | 1,50 |         |

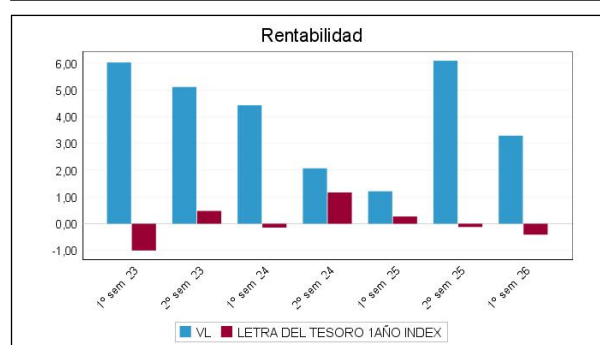
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 | 19.255             | 87,19              | 18.401               | 85,21              |
| * Cartera interior          | 4.800              | 21,74              | 5.028                | 23,28              |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| * Cartera exterior                          | 14.450             | 65,43              | 13.369               | 61,91              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | 5                  | 0,02               | 3                    | 0,01               |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 2.614              | 11,84              | 2.989                | 13,84              |
| (+/-) RESTO                                 | 214                | 0,97               | 205                  | 0,95               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 22.083             | 100,00 %           | 21.595               | 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)   | 21.595                       | 20.482                         | 21.595                    |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -1,01                        | -0,63                          | -1,01                     | 67,31                                     |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 3,24                         | 5,88                           | 3,24                      | -43,07                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 3,89                         | 6,57                           | 3,89                      | -38,78                                    |
| + Intereses                                      | 0,08                         | 0,11                           | 0,08                      | -27,88                                    |
| + Dividendos                                     | 0,44                         | 0,39                           | 0,44                      | 14,73                                     |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,01                         | 0,00                           | 0,01                      | -278,59                                   |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,84                         | 2,92                           | 0,84                      | -70,18                                    |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 0,42                         | 0,86                           | 0,42                      | -49,77                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | 2,09                         | 2,27                           | 2,09                      | -5,00                                     |
| ± Otros resultados                               | 0,02                         | 0,01                           | 0,02                      | 62,87                                     |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,67                        | -0,70                          | -0,67                     | -0,96                                     |
| - Comisión de gestión                            | -0,55                        | -0,55                          | -0,55                     | 1,69                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,03                        | -0,04                          | -0,03                     | 1,69                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,02                        | -0,02                          | -0,02                     | -9,20                                     |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | 9,46                                      |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,07                        | -0,09                          | -0,07                     | -18,23                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,02                         | 0,01                           | 0,02                      | 107,41                                    |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,01                         | 0,01                           | 0,01                      | 1,92                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,01                         | 0,00                           | 0,01                      | 4.503,95                                  |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 22.083                       | 21.595                         | 22.083                    |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

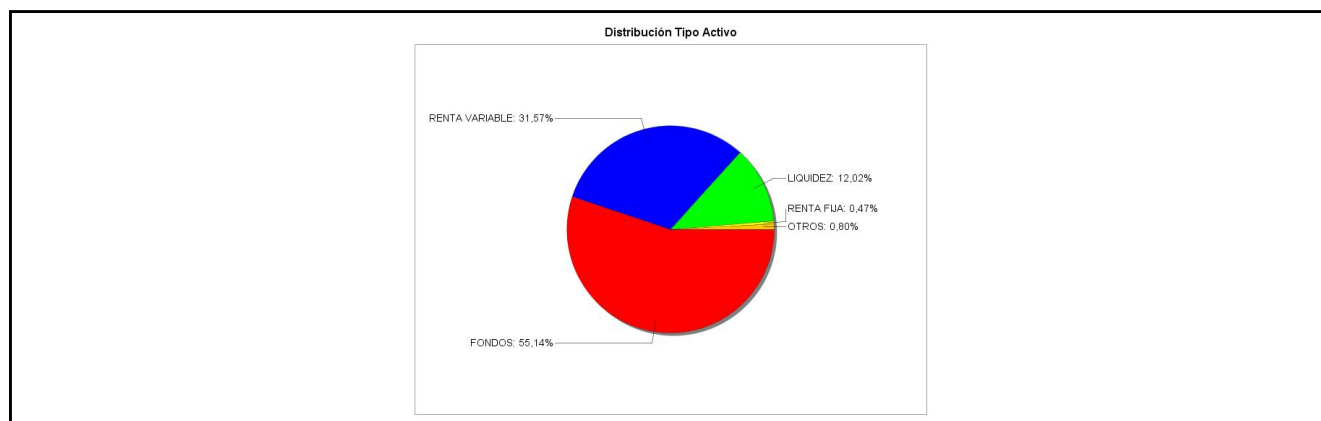
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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                         | 2.442            | 11,06 | 2.660            | 12,33 |
| 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                      | 2.442            | 11,06 | 2.660            | 12,33 |
| TOTAL IIC                                 | 2.358            | 10,69 | 2.369            | 10,97 |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR    | 4.800            | 21,75 | 5.028            | 23,30 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 103              | 0,47  | 102              | 0,47  |
| 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                          | 103              | 0,47  | 102              | 0,47  |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 4.530            | 20,52 | 4.440            | 20,58 |
| 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                      | 4.530            | 20,52 | 4.440            | 20,58 |
| TOTAL IIC                                 | 9.817            | 44,46 | 8.828            | 40,89 |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 14.450           | 65,45 | 13.369           | 61,94 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 19.250           | 87,20 | 18.398           | 85,24 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente             | Instrumento                           | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|------------------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| DJ EURO STOXX 50 INDEX | C/ Fut. FUT. EUX EUROSTOXX (19/09/26) | 1.518                        | Inversión                |
|                        |                                       |                              |                          |

| Subyacente                      | Instrumento                                      | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| NASDAQ-100 SHARES INDEX         | C/ Fut. FUT. CME MICRO MININASDAQ 100 (18/09/26) | 212                          | Inversión                |
| RUSSELL 2000 INDEX              | C/ Fut. FUT.CME MINI RUSSELL 200 (18/09/26)      | 261                          | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                                  | 1992                         |                          |
| EURO                            | C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (14/09/26)              | 2.157                        | Inversión                |
| Total subyacente tipo de cambio |                                                  | 2157                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                  | 4149                         |                          |

#### 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 tres participaciones equivalentes a 5431189,74, 5410967,05 y 3869461,5 títulos, que representaban |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

el 31,6, el 31,48 y el 22,51 por ciento del patrimonio de la IIC. 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.

El primer semestre de 2026 se ha caracterizado por una elevada volatilidad y un mercado que ha descrito, en la práctica, dos fases claramente diferenciadas. El ejercicio arrancó con un tono constructivo, apoyado en unos resultados empresariales sólidos, si bien acompañado de una notable severidad del mercado a la hora de penalizar cualquier decepción en beneficios o guías. A partir de marzo, la escalada geopolítica en torno a Irán y el cierre del estrecho de Ormuz provocó una corrección bursátil relevante y un repunte generalizado de los tipos de interés. La recuperación fue vigorosa en abril y el semestre se cerró, en junio, con una desescalada geopolítica —el alto el fuego del 17 de junio y la reapertura del estrecho de Ormuz— que dio paso a una fase de consolidación y rotación sectorial.

El Banco Central Europeo mantuvo durante buena parte del semestre el tipo de referencia en el 2,15%, en un contexto de inflación contenida (IPCA del 1,7%), crecimiento sólido de la eurozona (PIB del +1,5%) y una tasa de paro del 6,2%. No obstante, la rigidez de la inflación de servicios (3,2%) y las tensiones de precios derivadas del shock energético llevaron al BCE a elevar los tipos en 25 puntos básicos, hasta el 2,40%, en junio, su primer incremento desde 2023. La Reserva Federal, por su parte, mantuvo el rango del 3,50%-3,75% a lo largo de todo el periodo, con una inflación subyacente anclada en el 2,5% y una división interna evidente. El relevo previsto de Jerome Powell por Kevin Warsh reforzó la lectura de un sesgo más estructural. El mensaje conjunto de los bancos centrales apunta al mantenimiento de tipos en niveles restrictivos durante un periodo más prolongado de lo inicialmente descontado por el consenso.

La evolución de las curvas soberanas fue benigna al inicio del ejercicio, pero el shock energético e inflacionista de marzo se tradujo en un repunte intenso de las rentabilidades en todos los tramos, que llegó a situar puntualmente en terreno negativo la valoración de las carteras de renta fija a corto plazo. Se trató de un efecto transitorio y de valoración, dado que la corta duración de dichas carteras permite que los propios vencimientos corrijan la situación y restablezcan rendimientos atractivos. En abril, la notable compresión de los diferenciales de crédito corporativo en Europa actuó como mitigador frente al alza de los tipos libres de riesgo. El semestre concluyó con un aplanamiento de las curvas.

La renta variable inició el semestre con fortaleza. En Asia se registró un claro liderazgo (Japón +10,4%, Corea del Sur +19,5% y Taiwán +10,45%), impulsado por la hegemonía en semiconductores ligados a la infraestructura de inteligencia artificial, mientras los mercados emergentes avanzaban un +5,41%. En sentido contrario, el denominado “efecto Anthropic” —el anuncio de herramientas de inteligencia artificial capaces de erosionar el negocio de compañías de software— evaporó cerca de 285.000 millones de dólares de capitalización, con caídas destacadas, y constituyó una advertencia estructural que obliga a discriminar cuidadosamente entre potenciales ganadores y perdedores.

El eje del semestre fue la crisis en torno a Irán y el estrecho de Ormuz. La tensión llevó al crudo Brent a superar los 116 dólares, un ensanchamiento de los márgenes de refino y una afectación generalizada de los costes logísticos internacionales, con las consiguientes presiones inflacionistas. El alto el fuego del 17 de junio entre Estados Unidos e Irán y la reapertura del estrecho de Ormuz provocaron una caída vertical de la cotización del crudo y aliviaron de forma inmediata las tensiones sobre precios y tipos.

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

Se mantiene un sesgo claro hacia la inversión en valor, que de nuevo ha vuelto a quedar olvidada en comparación con la inversión de sesgo growth. El olvido de muchas empresas ajenas a los sectores que hoy están de moda en la bolsa, podría representar una atractiva oportunidad en el medio-largo plazo. Por tanto, pensamos que merece la pena perseverar en la inversión en esta categoría de activos. En esta línea, durante el semestre se han incorporado a la cartera compañías europeas de calidad con valoraciones deprimidas, principalmente de los sectores de consumo básico, químico, industrial y asegurador. Pese a lo anteriormente mencionado, existen posiciones dentro de la cartera que tienen un claro sesgo growth, que se han reforzado de forma selectiva aprovechando las correcciones del semestre, especialmente en tecnología estadounidense. Sin embargo, no son estas últimas el core de la cartera. La exposición efectiva a renta variable se mantiene en torno al sesenta por ciento, combinando cartera directa, fondos e índices, mientras que el peso de la inversión a través de IIC se ha elevado ligeramente hasta cerca del 55%.

#### 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 3,29% con una volatilidad del 7,64%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 22.082.551,56 euros, lo que supone un + 2,26% comparado con los 21.595.179,01 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 96 partícipes, 0 más de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de GESIURIS MIXTO INTERNACIONAL FI durante el semestre ha sido del 3,29% con una volatilidad del 7,64%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,41% (directo 0,30% + indirecto 0,11%), siendo el del año del 0,83%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

No se puede establecer una comparación directa de la IIC con ninguna otra IIC de la gestora.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el marco de la selección de valores de renta variable, el fondo ha apostado por compañías que presentan una sólida ventaja competitiva y una estructura de capital robusta, aprovechando las ineficiencias del mercado para construir o reforzar posiciones:

Nestlé: la incorporación del líder mundial en alimentación responde a la debilidad acumulada por el sector de gran consumo, uno de los pocos que ha retrocedido en los últimos ejercicios pese a la solidez de sus fundamentales. Consideramos que el castigo del mercado ha comprimido la valoración de una compañía con un portafolio de marcas difícilmente replicable, una generación de caja recurrente y una capacidad de fijación de precios contrastada. Es precisamente el tipo de negocio de calidad que el mercado ha dejado de lado en favor de sectores de moda, y que ofrece un punto de entrada atractivo con un margen de seguridad razonable.

Münchener Rück: la entrada en la mayor reaseguradora del mundo se apoya en la disciplina de suscripción del sector, en una posición de capital muy holgada y en la capacidad del negocio reasegurador de beneficiarse de un entorno de tipos más altos durante más tiempo a través de la rentabilidad de su cartera de inversión. Se trata de un modelo de negocio con visibilidad de resultados y baja correlación con el ciclo bursátil, que aporta resiliencia a la cartera. La inversión se ha completado con otras incorporaciones de perfil similar en Europa, como Air Liquide, BASF, D'leteren y Fluidra.

Paralelamente, se ha reforzado de manera selectiva el bloque tecnológico estadounidense, incrementando posiciones en Nvidia, Meta, Amazon y Uber, e incorporando Adobe, Atlassian y MercadoLibre, aprovechando las correcciones de valoración vividas durante el semestre.

Por el lado de las ventas, destacamos las siguientes actuaciones:

Salida del sector farmacéutico: el fondo ha desinvertido íntegramente en Novo Nordisk, Pfizer y Moderna. La decisión responde a la creciente incertidumbre sobre la sostenibilidad de los precios y la presión competitiva en segmentos clave, así como a una menor visibilidad de la evolución de sus resultados. La exposición al sector salud se mantiene a través de posiciones con mayor visibilidad, como Rovi y Abbott, esta última reforzada durante el semestre, y del ETF Xtrackers MSCI USA Healthcare, cuya ponderación se ha reducido de forma táctica.

Reducción de posición en ASML: la salida parcial en ASML se justifica por un ejercicio de disciplina en la valoración. Tras el excelente comportamiento bursátil de la compañía, apoyado en el auge de la Inteligencia Artificial y la demanda de sus sistemas de litografía EUV, la acción alcanzó múltiplos que dejaban poco margen de seguridad ante posibles revisiones en el ciclo de gasto de los fabricantes de chips. No se trata de un cambio en nuestra visión sobre la calidad excepcional del negocio, que sigue siendo un monopolio tecnológico de facto, sino de una rotación táctica de beneficios. Esta actuación se ha completado con la desinversión total en TotalEnergies y Salesforce, y con reducciones en Vallourec, Cie Automotive, Acciona y Acerinox tras su positiva evolución.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa implementada a través de derivados ha servido para modular la exposición del fondo a la renta variable en función de las condiciones de mercado tan cambiantes durante el semestre. Asimismo, también se han diseñado estrategias que permitan capturar rentabilidades en un mercado lateral, vendiendo volatilidad puts y calls sobre el índice Eurostoxx50. Por otro lado, en momentos de baja volatilidad, que los ha habido durante el semestre, se han comprado puts del eurostoxx para protegerse de potenciales caídas de la bolsa, implementando estrategias de riesgo de cola totalmente asimétricas, que funcionan como un seguro ante potenciales caídas de mercado. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 9,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 60,05.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -302886,8 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre del periodo, la IIC invertía más de un 10% en otras IICs, con cerca del 55% del patrimonio en fondos. El fondo en el que se mantiene la mayor exposición es el M&G LX OPTIMAL INC-EUR, con un porcentaje próximo al 4,29%, siendo este gestionado por M&G LUX Investment Funds.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Número de partícipes inferior a 100.

### 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

### 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 60,79% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 7,64%.

### 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 IIC no ha actuado en ninguna Junta General de Accionistas durante el periodo.

### 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.

Al mantener una exposición cercana al sesenta por ciento en renta variable con un marcado sesgo hacia el estilo de inversión en valor (value), la gestión se orientará a identificar y consolidar posiciones en aquellas compañías cuyos fundamentales no se vean plenamente reflejados en su precio de cotización, priorizando la resiliencia de los modelos de negocio y la solidez de sus balances frente a opciones de crecimiento más especulativas. Esta configuración de la cartera permite al fondo afrontar un entorno de tipos de interés que previsiblemente se mantendrán en niveles restrictivos durante más tiempo del inicialmente descontado, apoyándose en empresas con capacidad de generación de ingresos recurrentes y visibilidad de beneficios en el medio plazo. El componente tecnológico, reforzado durante el semestre, exigirá una discriminación cuidadosa entre ganadores y perdedores del desarrollo de la inteligencia artificial, tal y como puso de manifiesto la corrección vivida en el sector del software durante el periodo.

En cuanto a la vertiente de renta fija, la actuación previsible se basará en el mantenimiento de una estructura dual que combina la cobertura directa contra riesgos sistémicos con una diversificación granular. Por un lado, se mantendrá una pequeña posición en el componente estratégico de bonos americanos indexados a la inflación (TIPS) de largo plazo, cuya función principal es actuar como un amortiguador de valor real ante posibles desajustes en las expectativas de precios o repuntes imprevistos de la inflación estructural, un riesgo que el shock energético de marzo ha vuelto a poner sobre la mesa. Esta posición se verá complementada por una asignación diversificada a través de fondos, próxima al 28% del patrimonio, lo que dota a la cartera de una flexibilidad necesaria para capturar rendimientos en diferentes segmentos del crédito global sin incurrir en una concentración excesiva de riesgo de emisor. El enfoque conjunto seguirá siendo el de una gestión activa y prudente, que utiliza la renta variable como motor de rentabilidad y la renta fija como un mecanismo de protección de poder adquisitivo y control de la volatilidad.

## 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 |
| <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 |

| Descripción de la inversión y emisor                       | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                            |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                    |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| ES06670509T7 - DERECHOS ACS                                | EUR    | 1                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| ES0105884011 - ACCIONES CIRSA ENTERPRISES SA               | EUR    | 136              | 0,62  | 89               | 0,41  |
| GB00BNXJB679 - ACCIONES HBX GROUP INTER PLC                | EUR    | 95               | 0,43  | 105              | 0,49  |
| ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA-B                   | EUR    | 127              | 0,58  | 112              | 0,52  |
| ES0105089009 - ACCIONES LEIDANETWORKS SERVE                | EUR    | 0                | 0,00  | 10               | 0,05  |
| ES0105456026 - ACCIONES HOLALUZ-CLIDOM SA                  | EUR    | 15               | 0,07  | 13               | 0,06  |
| ES0105148003 - ACCIONES ATRY'S HEALTH SA                   | EUR    | 51               | 0,23  | 59               | 0,27  |
| ES0139140174 - ACCIONES MERLIN PROPERTIES                  | EUR    | 210              | 0,95  | 202              | 0,94  |
| ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM                    | EUR    | 78               | 0,36  | 82               | 0,38  |
| ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION                    | EUR    | 209              | 0,94  | 232              | 1,07  |
| ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS                            | EUR    | 0                | 0,00  | 156              | 0,72  |
| ES0105025003 - ACCIONES MERLIN PROPERTIES                  | EUR    | 123              | 0,56  | 99               | 0,46  |
| ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA                         | EUR    | 99               | 0,45  | 0                | 0,00  |
| ES0157261019 - ACCIONES LABORAT. FARMA. ROVI               | EUR    | 318              | 1,44  | 381              | 1,76  |
| ES0114820113 - ACCIONES VOCENTO, S.A.                      | EUR    | 14               | 0,06  | 12               | 0,06  |
| ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA                       | EUR    | 412              | 1,87  | 362              | 1,68  |
| ES0105630315 - ACCIONES CIE AUTOMOTIVE SA                  | EUR    | 157              | 0,71  | 289              | 1,34  |
| ES0167050915 - ACCIONES ACS                                | EUR    | 71               | 0,32  | 47               | 0,22  |
| ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA                            | EUR    | 111              | 0,50  | 112              | 0,52  |
| ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX                           | EUR    | 215              | 0,97  | 225              | 1,04  |
| ES0118594417 - ACCIONES INDRA SISTEMAS                     | EUR    | 0                | 0,00  | 73               | 0,34  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                   |        | 2.442            | 11,06 | 2.660            | 12,33 |
| <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>                                |        | 2.442            | 11,06 | 2.660            | 12,33 |
| ES0116848013 - PARTICIPACIONES GLOBAL ALLOCATION FI        | EUR    | 378              | 1,71  | 393              | 1,82  |
| ES0159202003 - PARTICIPACIONES MAGALLANES MICROCAPS        | EUR    | 317              | 1,44  | 326              | 1,51  |
| ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR INTERNACIONA        | EUR    | 869              | 3,94  | 890              | 4,12  |
| ES0115527030 - PARTICIPACIONES CAT PATRIMONIS              | EUR    | 392              | 1,78  | 369              | 1,71  |
| ES0156322036 - PARTICIPACIONES IURI SFOND                  | EUR    | 401              | 1,82  | 391              | 1,81  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                           |        | 2.358            | 10,69 | 2.369            | 10,97 |
| <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>              |        | 4.800            | 21,75 | 5.028            | 23,30 |
| US912810TE82 - OBLIGACION DEUDA ESTADO USA 0,13 2052-02-15 | USD    | 103              | 0,47  | 102              | 0,47  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                  |        | 103              | 0,47  | 102              | 0,47  |
| 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>                           |        | 103              | 0,47  | 102              | 0,47  |
| <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>                                    |        | 103              | 0,47  | 102              | 0,47  |
| US00217D1000 - ACCIONES AST SPACE MOBILE INC               | USD    | 23               | 0,11  | 19               | 0,09  |
| US03990B1017 - ACCIONES ARES MANAGEMENT CORP               | USD    | 97               | 0,44  | 102              | 0,47  |
| US75629V1044 - ACCIONES RECURSION PHARMACEUT               | USD    | 9                | 0,04  | 9                | 0,04  |
| DE000EVNK013 - ACCIONES JEVONIK INDUSTRIES AG              | EUR    | 130              | 0,59  | 110              | 0,51  |
| DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S                   | DKK    | 0                | 0,00  | 87               | 0,40  |
| DE0005470405 - ACCIONES LANXESS AG                         | EUR    | 105              | 0,47  | 122              | 0,56  |
| FR0013506730 - ACCIONES VALLOUREC SA                       | EUR    | 72               | 0,32  | 110              | 0,51  |
| NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE                       | EUR    | 122              | 0,55  | 112              | 0,52  |
| US0494681010 - ACCIONES ATLASSIAN CORP                     | USD    | 20               | 0,09  | 0                | 0,00  |
| GB008GDT3G23 - ACCIONES RIGHTMOVE PLC                      | GBP    | 22               | 0,10  | 0                | 0,00  |
| US60770K1079 - ACCIONES MODERNA INC                        | USD    | 0                | 0,00  | 43               | 0,20  |
| KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN               | HKD    | 104              | 0,47  | 156              | 0,72  |
| DE0006452907 - ACCIONES NEMETSCHEK SE                      | EUR    | 27               | 0,12  | 0                | 0,00  |
| US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN               | USD    | 63               | 0,29  | 35               | 0,16  |
| US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I               | USD    | 46               | 0,21  | 58               | 0,27  |
| FR0000051807 - ACCIONES TELEPERFORMANCE                    | EUR    | 55               | 0,25  | 0                | 0,00  |
| US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA                | USD    | 48               | 0,22  | 0                | 0,00  |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC                       | USD    | 375              | 1,70  | 320              | 1,48  |
| US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT               | USD    | 90               | 0,41  | 101              | 0,47  |
| FR0000121667 - ACCIONES ESSILOR LUXOTTICA SA               | EUR    | 98               | 0,45  | 162              | 0,75  |
| US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC                  | USD    | 18               | 0,08  | 0                | 0,00  |
| US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC                | USD    | 89               | 0,40  | 81               | 0,38  |
| BE0974259880 - ACCIONES DIETEREN SA/NV                     | EUR    | 43               | 0,19  | 0                | 0,00  |
| US58733R1023 - ACCIONES MERCADOLIBRE INC                   | USD    | 22               | 0,10  | 0                | 0,00  |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV                    | EUR    | 224              | 1,01  | 138              | 0,64  |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC                     | USD    | 209              | 0,94  | 138              | 0,64  |
| DE0007100000 - ACCIONES DAIMLER AG                         | EUR    | 35               | 0,16  | 48               | 0,22  |
| FR0000125486 - ACCIONES VINCI SA                           | EUR    | 115              | 0,52  | 108              | 0,50  |

| Descripción de la inversión y emisor                 | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                      |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-C         | USD    | 64               | 0,29         | 45               | 0,21         |
| US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE                   | USD    | 0                | 0,00         | 108              | 0,50         |
| FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER                    | EUR    | 100              | 0,45         | 82               | 0,38         |
| CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA                    | CHF    | 90               | 0,41         | 0                | 0,00         |
| US0028241000 - ACCIONES ABBOTT LABORATORIES          | USD    | 135              | 0,61         | 85               | 0,40         |
| US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY           | USD    | 252              | 1,14         | 246              | 1,14         |
| US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO               | USD    | 53               | 0,24         | 46               | 0,21         |
| DE0005190037 - ACCIONES BMW                          | EUR    | 49               | 0,22         | 78               | 0,36         |
| US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP                 | USD    | 33               | 0,15         | 36               | 0,17         |
| DE000A1EWWW0 - ACCIONES ADIDAS AG                    | EUR    | 90               | 0,41         | 85               | 0,39         |
| US0258161092 - ACCIONES AMERICAN EXPRESS             | USD    | 148              | 0,67         | 126              | 0,58         |
| US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC                   | USD    | 0                | 0,00         | 67               | 0,31         |
| FR0000121014 - ACCIONES LVMH                         | EUR    | 97               | 0,44         | 103              | 0,48         |
| US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION           | USD    | 61               | 0,28         | 32               | 0,15         |
| DE000BASF111 - ACCIONES BASF SE                      | EUR    | 40               | 0,18         | 0                | 0,00         |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT                    | USD    | 196              | 0,89         | 247              | 1,14         |
| US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP           | USD    | 109              | 0,49         | 84               | 0,39         |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE                  | EUR    | 48               | 0,22         | 0                | 0,00         |
| DE0007164600 - ACCIONES SAP AG                       | EUR    | 100              | 0,46         | 125              | 0,58         |
| US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC                    | USD    | 68               | 0,31         | 60               | 0,28         |
| NL0000009538 - ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS          | EUR    | 90               | 0,41         | 88               | 0,41         |
| NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV              | EUR    | 214              | 0,97         | 218              | 1,01         |
| US68389X1054 - ACCIONES ORACLE CORPORATION           | USD    | 110              | 0,50         | 116              | 0,54         |
| DE0008430026 - ACCIONES MUNCHENER                    | EUR    | 122              | 0,55         | 0                | 0,00         |
| FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA                     | EUR    | 0                | 0,00         | 306              | 1,42         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                             |        | <b>4.530</b>     | <b>20,52</b> | <b>4.440</b>     | <b>20,58</b> |
| <b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>                          |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>      |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                          |        | <b>4.530</b>     | <b>20,52</b> | <b>4.440</b>     | <b>20,58</b> |
| LU0817815839 - PARTICIPACIONES CAP GRP GL HGH IN OP  | EUR    | 655              | 2,97         | 624              | 2,89         |
| LU2661969621 - PARTICIPACIONES T ROWE PRICE FDS US   | EUR    | 718              | 3,25         | 616              | 2,85         |
| LU1932489690 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC PTF - CRD-  | EUR    | 910              | 4,12         | 898              | 4,16         |
| LU1988110927 - PARTICIPACIONES BUY & HOLD LUXEMBURG  | EUR    | 913              | 4,13         | 894              | 4,14         |
| IE0086VHBN16 - PARTICIPACIONES PIMCO GIS CAPITAL SE  | EUR    | 382              | 1,73         | 378              | 1,75         |
| LU1325141510 - PARTICIPACIONES VONTOBEL-TWENTYFOUR   | EUR    | 239              | 1,08         | 236              | 1,09         |
| IE008DR0JY05 - PARTICIPACIONES ASHOKA WHITEOAK INDI  | EUR    | 510              | 2,31         | 523              | 2,42         |
| LU1797814339 - PARTICIPACIONES M&G LX OPTIMAL INC-E  | EUR    | 946              | 4,29         | 936              | 4,34         |
| IE008BCHWNW54 - PARTICIPACIONES XTRACK MSCI USA HEAL | EUR    | 455              | 2,06         | 656              | 3,04         |
| IE00BF16M727 - PARTICIPACIONES FIRST TRUST CYBERSEC  | EUR    | 154              | 0,70         | 120              | 0,56         |
| LU1481584016 - PARTICIPACIONES FLOSSBACH VON STORCH  | EUR    | 665              | 3,01         | 653              | 3,03         |
| IE00BWBXM948 - PARTICIPACIONES SPDR S&P US TECHNOLO  | USD    | 230              | 1,04         | 0                | 0,00         |
| US5007673065 - PARTICIPACIONES KRANESHARES CSI CHIN  | USD    | 214              | 0,97         | 232              | 1,07         |
| LU0992624949 - PARTICIPACIONES CARMIGNAC SECURITE F  | EUR    | 368              | 1,67         | 364              | 1,69         |
| US4642881829 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI ALL COU  | USD    | 313              | 1,42         | 238              | 1,10         |
| LU0942882589 - PARTICIPACIONES BRIGHTGATE GLB INC A  | EUR    | 639              | 2,89         | 630              | 2,92         |
| LU0346393704 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - EUR  | EUR    | 528              | 2,39         | 524              | 2,43         |
| US4642871846 - PARTICIPACIONES ISHARES CHINA LARGE   | USD    | 259              | 1,17         | 305              | 1,41         |
| US78462F1030 - PARTICIPACIONES SSGA FUNDS            | USD    | 719              | 3,26         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                     |        | <b>9.817</b>     | <b>44,46</b> | <b>8.828</b>     | <b>40,89</b> |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                               |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>     |        | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  | <b>0</b>         | <b>0,00</b>  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>        |        | <b>14.450</b>    | <b>65,45</b> | <b>13.369</b>    | <b>61,94</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                 |        | <b>19.250</b>    | <b>87,20</b> | <b>18.398</b>    | <b>85,24</b> |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

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).