

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

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

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C. **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositario:** A1 (Moody's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

atencionalcliente@gesiusris.com

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 3 en una escala del 1 al 7

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: "La Sociedad podrá invertir en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición, en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean miembros de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado financiero 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% de la exposición global. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la Sociedad. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, a 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,20	0,07	0,26	0,83
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,81	2,43	2,62	0,03

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	2.279.472,00	2.285.607,00
Nº de accionistas	100,00	103,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,04	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.530	1,1101	1,1072	1,1414
2023	2.864	1,1224	1,0778	1,1431
2022	2.861	1,0874	1,0637	1,1953
2021	3.082	1,1884	1,1693	1,2393

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

Cotización (€)	Volumen medio	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza

Mín	Máx	Fin de periodo	diario (miles €)		
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	0,68	0,00	0,68	1,34	0,00	1,34	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
2,48	-0,49	2,33	-0,60	1,25	6,99	-5,16	5,31	9,86

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	2,21	0,57	0,56	0,54	0,54	1,85	1,55	1,52	1,60

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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.200	86,96	2.203	85,32
* Cartera interior	903	35,69	888	34,39
* Cartera exterior	1.278	50,51	1.276	49,42
* Intereses de la cartera de inversión	19	0,75	24	0,93
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	16	0,62
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	348	13,75	364	14,10
(+/-) RESTO	-18	-0,71	15	0,58
TOTAL PATRIMONIO	2.530	100,00 %	2.582	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.582	2.864	2.864	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,29	-10,92	-11,49	-97,53
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-3,50	0,00	-3,41	0,00
± Rendimientos netos	1,82	0,65	2,44	167,37
(+) Rendimientos de gestión	3,58	2,12	5,66	60,11
+ Intereses	1,33	1,47	2,80	-14,50
+ Dividendos	0,55	0,86	1,43	-39,15
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,39	0,24	0,63	53,78
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,95	-0,67	0,24	-234,62
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,25	0,19	0,44	22,24
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	0,02	0,10	395,82
± Otros resultados	0,03	0,00	0,03	526,27
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,77	-1,47	-3,23	13,58
- Comisión de sociedad gestora	-0,68	-0,66	-1,34	-2,66
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	-4,18
- Gastos por servicios exteriores	-0,35	-0,32	-0,67	4,13
- Otros gastos de gestión corriente	-0,07	-0,08	-0,15	-10,87
- Otros gastos repercutidos	-0,63	-0,39	-1,01	55,60
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	2.506,79
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	2.506,79
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.530	2.582	2.530	

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

3. Inversiones financieras

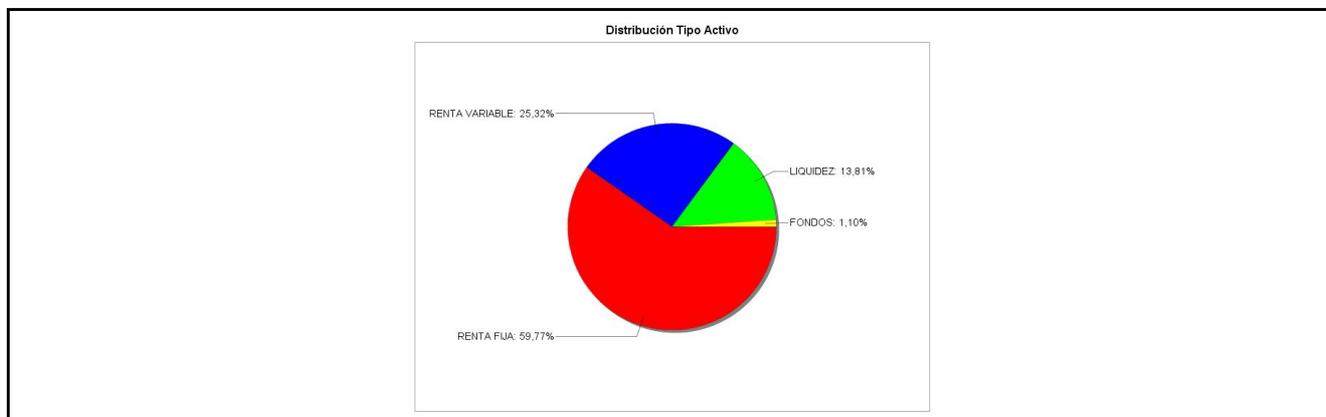
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	462	18,25	446	17,26
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	198	7,82	97	3,78
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	660	26,07	543	21,04
TOTAL RV COTIZADA	215	8,51	324	12,54
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	215	8,51	324	12,54
TOTAL IIC	28	1,10	26	1,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	903	35,68	892	34,58
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	754	29,77	892	34,55
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	99	3,92	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	853	33,69	892	34,55
TOTAL RV COTIZADA	425	16,81	384	14,85
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	425	16,81	384	14,85
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.278	50,50	1.276	49,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.181	86,18	2.168	83,98

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)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

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

	SI	NO
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

A 31/12/2024 existía una participación equivalente a 1186200 títulos, que representaba el 52,04 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el periodo, en la cartera de la IIC se amortizó una emisión de renta fija emitida por un proveedor de servicios de Grupo Catalana Occidente (Atradius Finance) por importe de 100.000 euros. La IIC soportó facturas por servicios jurídicos ordinarios de Osborne y Clarke.

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.

En 2024 las principales bolsas mundiales registraron notables incrementos: el S&P 500 subió un 23,4% y el Nasdaq un 28,7%, impulsados por las grandes tecnológicas. El IBEX español subió un 14,78%. Los bancos centrales redujeron moderadamente los tipos de interés y el Euro se depreció frente al USD. El oro alcanzó máximos históricos y el Bitcoin subió un 125%. De cara al 2025 preocupa que la bajada de tipos de la FED no ha sido acompañada de bajadas de los tipos a largo plazo, sino más bien lo contrario. Por otro lado las bolsas se encuentran en valoraciones excesivamente altas, especialmente en USA. Todo ello augura que el 2025 no va a ser fácil para los mercados.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La política de inversiones no ha variado durante el periodo, con la parte de renta fija como principal activo de la SICAV. La duración de la cartera es de 1,97 y la TIR de 3,37. Respecto a la parte de renta variable, se sigue invirtiendo en acciones blue Chips con elevado dividendo y en algunos casos se venden opciones CALL para cobrar la prima.

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 1,17% con una volatilidad del 0,54%, frente a un rendimiento de la IIC del 1,89% con una volatilidad del 4,61%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 2.530.495,19 euros, lo que supone un - 1,98% comparado con los 2.581.697,35 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 100 accionistas, -3 menos de los que había a 30/06/2024.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el semestre ha sido del 1,89% con una volatilidad del 4,61%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,57% (directo 0,57% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 2,21%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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

En la Gestora no existe ninguna IIC con filosofía comparable.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se han comprado acciones de Celnex y Louis Vuitton y se han vendido acciones de Fluidra. Por otro lado han vencido pagarés de empresa que se han ido renovando a plazos cortos.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La SICAV ha vendido CALL sobre acciones que tenía en cartera, concretamente Cellnex, Acerinox, Enagas, Naturgy e Iberdrola. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el periodo ha sido del 5,25.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 6537,25 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene una emisión vencida clasificada como de dudoso cobro, BN. WIRECARD AG 0,5% 11/09/24. La duración actual de la cartera es de 1,91 y la TIR de 3,37%.

Incumplimientos pendientes de regularizar a final de período: Capital en circulación inferior a 2,4 MM€.

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 26,72% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 4,61%.

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."

No se han ejercido derechos 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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2024. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2025.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al 2025 preocupa que la bajada de tipos de la FED no ha sido acompañada de bajadas de los tipos a largo plazo, sino más bien lo contrario. Por otro lado las bolsas se encuentran en valoraciones excesivamente altas, especialmente en USA. Todo ello augura que el 2025 no va a ser fácil para los mercados. Por ello la política de inversiones continuará teniendo un sesgo conservador.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000127C8 - RENTA FIJA ESTADO ESPAÑOL 1,00 2030-11-30	EUR	262	10,36	256	9,93
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		262	10,36	256	9,93
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0380907065 - RENTA FIJA UNICAJA BANCO SA 7,25 2027-11-15	EUR	109	4,30	107	4,16
ES0236463008 - RENTA FIJA AUDAX ENERGIA 4,20 2027-12-18	EUR	91	3,59	82	3,17
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		200	7,89	189	7,33
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		462	18,25	446	17,26
ES0505079287 - PAGARE GREENERGY RENOVABLES 4,33 2025-03-06	EUR	99	3,91	0	0,00
ES0582870N74 - PAGARE SACYR SA 3,51 2025-02-13	EUR	99	3,91	0	0,00
ES0565386267 - PAGARE SOLARIA ENERGIA 5,15 2024-09-18	EUR	0	0,00	97	3,78
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		198	7,82	97	3,78
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		660	26,07	543	21,04
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	47	1,85	40	1,56
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	46	1,81	0	0,00
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	3	0,10	2	0,09
ES0137650018 - ACCIONES FLUIDRA SA	EUR	0	0,00	49	1,89
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	2	0,09	63	2,45
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	29	1,16	35	1,35
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	41	1,63	42	1,62
ES0130670112 - ACCIONES ENDESA	EUR	0	0,00	44	1,70
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	47	1,87	48	1,88
TOTAL RV COTIZADA		215	8,51	324	12,54
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		215	8,51	324	12,54
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	28	1,10	26	1,00
TOTAL IIC		28	1,10	26	1,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		903	35,68	892	34,58
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
XS2357281174 - RENTA FIJA NH HOTELES 4,00 2026-07-02	EUR	97	3,81	97	3,75
XS2077646391 - RENTA FIJA GRIFOLS 2,25 2027-11-15	EUR	91	3,58	86	3,33
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRADIUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	0	0,00	100	3,88
XS1040105980 - RENTA FIJA PHILIP MORRIS 2,88 2026-03-03	EUR	98	3,89	97	3,77
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	101	3,99	98	3,81
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	98	3,87	97	3,75
XS0221627135 - RENTA FIJA UNION FENOSA PFD 5,00 2049-06-30	EUR	78	3,09	78	3,01
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		563	22,23	653	25,30
XS1180256528 - RENTA FIJA MORGAN STANLEY 1,75 2025-01-30	EUR	97	3,82	97	3,76
XS2189592616 - RENTA FIJA ACS 1,38 2025-06-17	EUR	94	3,72	94	3,64
PTMENXOM0006 - RENTA FIJA MOTA ENGIL SGPS SA 4,38 2024-10-30	EUR	0	0,00	48	1,85
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		191	7,54	239	9,25
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		754	29,77	892	34,55
ES0505630071 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,61 2025-01-15	EUR	99	3,92	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		99	3,92	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		853	33,69	892	34,55
PTZON0AM0006 - ACCIONES INOS SGPS	EUR	27	1,05	26	1,02
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	42	1,67	43	1,66
NL0009434992 - ACCIONES LYONDELLBASELL INDU	USD	36	1,42	45	1,73
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	70	2,76	58	2,24
FR0000120693 - ACCIONES PERNOD RICARD SA	EUR	31	1,21	35	1,37
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	32	1,26	0	0,00
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	46	1,81	50	1,95
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	69	2,71	61	2,37
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	74	2,92	65	2,51
TOTAL RV COTIZADA		425	16,81	384	14,85
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		425	16,81	384	14,85
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.278	50,50	1.276	49,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.181	86,18	2.168	83,98
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A2YNQ58 - RENTA FIJA WIRECARD AG 0,60 2049-09-11	EUR	0	0,00	16	0,60

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Gesiuris Asset Management SGIIC SA cuenta con una Política Remunerativa de sus empleados acorde a la normativa vigente la cual ha sido aprobada por el Consejo de Administración.

Esta Política es compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de riesgo de las IIC que gestiona, así como con la estrategia empresarial de la propia SGIIC. La remuneración se divide en remuneración fija y en remuneración variable no garantizada. La remuneración variable estará basada en el resultado generado por la Sociedad o las IIC por ellos gestionadas, aunque esta remuneración no está reconocida por contrato, no es garantizada, y por lo tanto no constituye una obligación para la SGIIC y nunca será un incentivo para la asunción excesiva de riesgos por parte del empleado. En la remuneración total, los componentes fijos y los variables estarán debidamente equilibrados.

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2024, ha sido de 3.800.816,87 €, de los que 3.097.503,69 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 60 empleados, y 703.313,18 € en concepto de remuneración variable, a 21 de esos 60 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 604.992,47 €, el número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3, de este importe, 146.442,47 € corresponden a retribución variable, recibida por 2 de los 3 altos cargos. El importe total de las remuneraciones abonadas a empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC, excluidos los altos cargos, ha sido de y 1.907.366,18 € de los que 1.448.788,82 € han sido de remuneración fija y 458.577,36 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de ha sido de 22 y 13 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: www.gesiuris.com

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.