

GESIURIS PATRIMONIAL, FI

Nº Registro CNMV: 2670

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.

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

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 FONDO

Fecha de registro: 17/01/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en valores de renta variable y renta fija, nacional e internacional, públicos o privados, en moneda euro o distinta del euro, admitidos en mercados autorizados, incluidos los emergentes hasta un 15%. En situaciones normales de mercado, el Fondo tenderá a la renta variable emitida por empresas de alta calidad crediticia y máxima solvencia de países pertenecientes a la OCDE. Las inversiones en países emergentes serán en países pertenecientes a la OCDE y en países de Europa del Este y de América Latina, legalmente autorizados. Podrá tener hasta un 5% en emisiones de renta fija de baja calificación crediticia (high yield), el resto de emisiones de renta fija tendrán una calidad crediticia media o alta (investment grade), no obstante, podrá invertir en cualquier caso en emisiones con rating igual o superior al que tenga el Reino de España en cada momento. También podrá invertir en depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año, que sean líquidos, y sin límite en términos de calificación crediticia. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 7 años. Podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, no armonizadas, y no pertenecientes al grupo de la gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados regulados o sistemas multilaterales de negociación, cualquiera que sea el Estado en que se encuentren o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos.- Acciones y participaciones de entidades de capital riesgo reguladas, cuando sean transmisibles. En concreto, se invertirá exclusivamente en Entidades de Capital Riesgo, gestionadas por entidades pertenecientes o no al grupo de la Gestora.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,35	0,19	0,35	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,57	1,41	0,57	1,60

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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	1.261.242,69	1.268.736,12	283	278	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE C	21.080,15	24.401,93	2	3	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	28.905	27.631	29.800	31.071
CLASE C	EUR	488	535	663	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	22,9183	21,7784	20,3049	19,2424
CLASE C	EUR	23,1343	21,9254	20,3326	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0.87	0.00	0.87	0.87	0.00	0.87	patrimonio	0.03	0.03	Patrimonio
CLASE C		0.60	0.00	0.60	0.60	0.00	0.60	patrimonio	0.04	0.04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	5,23	6,64	-1,32	0,89	2,44	7,26	5,52	7,71	6,54

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,99	15-05-2026	-1,20	03-03-2026	-2,19	04-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	2,09	08-04-2026	2,09	08-04-2026	2,20	09-04-2025

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,79	7,60	7,94	4,68	4,44	6,51	6,09	6,06	6,86
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,27	13,27	13,96	16,21
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,72	0,60	0,23	0,26	0,36	0,52	3,04	0,23
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,05	2,05	1,76	1,19	1,19	1,19	8,03	8,11	7,81

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,46	0,46	0,47	0,47	1,85	1,89	1,90	1,91

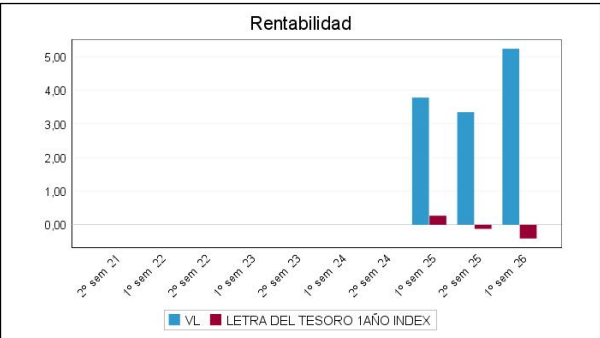
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	5,51	6,78	-1,19	1,03	2,58	7,83			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,99	15-05-2026	-1,20	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	2,10	08-04-2026	2,10	08-04-2026		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	7,79	7,60	7,94	4,68	4,44	6,51			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,27			
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,72	0,60	0,23	0,26	0,36			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,09	3,09	3,05	2,02	2,28	2,02			

(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	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,65	0,33	0,33	0,33	0,33	1,31	0,34		

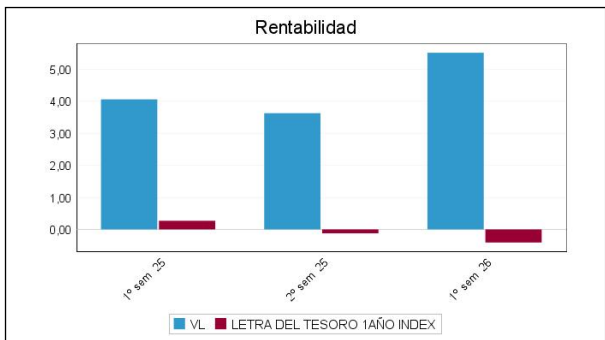
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	489.898	9.729	4,24

*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	24.515	83,40	25.459	90,39
* Cartera interior	3.547	12,07	3.314	11,77
* Cartera exterior	20.685	70,37	21.919	77,82
* Intereses de la cartera de inversión	282	0,96	226	0,80
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	4.024	13,69	2.115	7,51
(+/-) RESTO	855	2,91	592	2,10
TOTAL PATRIMONIO	29.393	100,00 %	28.166	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)	28.166	30.456	28.166	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,83	-10,75	-0,83	-92,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	5,09	3,32	5,09	43,29
(+) Rendimientos de gestión	6,04	4,31	6,04	31,14
+ Intereses	0,90	0,93	0,90	-9,16
+ Dividendos	0,44	0,48	0,44	-14,07
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,13	-0,02	0,13	-636,87
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,75	2,96	0,75	-76,28
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	2,52	0,20	2,52	1.065,30
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,93	-0,20	0,93	-536,27
± Otros resultados	0,35	-0,04	0,35	-941,58
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,97	-0,99	-0,97	-7,67
- Comisión de gestión	-0,86	-0,88	-0,86	-8,07
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-8,14
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-10,17
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	5,74
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,06	-1,55
(+) Ingresos	0,02	0,00	0,02	5.716,60
+ 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	0,02	0,00	0,02	5.716,60
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	29.393	28.166	29.393	

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

3. Inversiones financieras

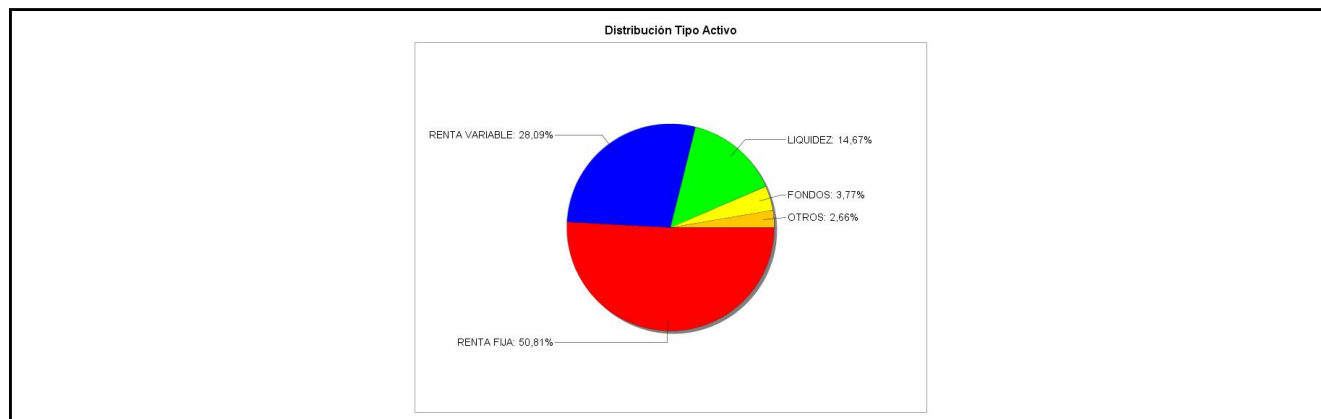
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	386	1,31	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	1.073	3,65	1.564	5,56
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	1.460	4,96	1.564	5,56
TOTAL RV COTIZADA	2.088	7,10	1.751	6,21
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	2.088	7,10	1.751	6,21
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.547	12,06	3.314	11,77
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.087	44,54	13.049	46,33
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	390	1,33	390	1,39
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	13.477	45,87	13.439	47,72
TOTAL RV COTIZADA	6.168	20,96	7.650	27,16
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.168	20,96	7.650	27,16
TOTAL IIC	1.109	3,77	858	3,05
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	20.754	70,60	21.947	77,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	24.301	82,66	25.261	89,70

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
RHEINMETALL AG	V/ Opc. CALL EUX RHM GR 950 (17/07/26)	285	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (18/09/26)	2.354	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Fut. FUT. EUX EUROSTOXX (19/09/26)	3.562	Inversión
HEALTH CARE SELECT SECTOR INDEX	C/ Fut. FUT. CME E-MINI HEALTHCARE SEL(18/09/26)	1.768	Inversión
AMAZON.COM INC	V/ Opc. PUT CBOE AMZN US 250 (18/09/26)	547	Inversión
Total subyacente renta variable		8516	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (14/09/26)	6.598	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		6598	
TOTAL OBLIGACIONES		15115	

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

	SI	NO
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. La IIC compró participaciones de otra IIC gestionada por Gesiuris SA SGIIC (Gesiuris Boutique FI - Horma Global Opportunities - Clase C) por un total de 250.000 € y vendió participaciones de la misma por 267.753,31 €. Durante el periodo, la IIC vendió acciones emitidas por una entidad vinculada a la SGIIC (Cementos Molins) por importe de 87.291,60 euros.

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.

Durante el primer semestre del año, la estrategia de inversión del fondo ha registrado un ajuste relevante en el posicionamiento en renta variable. La exposición a este bloque, considerando tanto las posiciones directas como la cobertura mediante futuros sobre índices, se ha reducido desde niveles próximos al 52% hasta situarse en torno al 30% al cierre del periodo, en un movimiento ejecutado principalmente a través de la ampliación de la posición corta en futuros

sobre el Eurostoxx, que ha actuado como cobertura táctica de la cartera de contado.

Dentro de la renta variable directa, la distribución geográfica se ha reequilibrado ligeramente, reduciendo el peso relativo de Estados Unidos en favor de una mayor ponderación de España y de otros mercados europeos como Italia, Alemania y Francia. Desde el punto de vista sectorial, se ha reducido la exposición a salud y farmacia, con salidas completas en compañías como Roche, Amgen, Merck, Regeneron y Align Technology, y recortes en Novartis, Straumann y UnitedHealth. En paralelo, se ha incorporado una selección de valores industriales y de infraestructuras —entre ellos Rheinmetall, Aena, Saint-Gobain, Buzzi Unicem y Azimut Holding—, así como S&P Global, reforzando además posiciones ya existentes en consumo y ocio de calidad, como Puig, LVMH y Booking Holdings.

Esta rotación combina una reducción prudente de la exposición neta al mercado, mediante instrumentos de cobertura, con una recomposición del bloque de contado hacia sectores con mayor visibilidad de negocio y valoraciones relativas más atractivas, manteniendo el criterio de selección basado en compañías de calidad y ventajas competitivas sostenibles.

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 0,07% con una volatilidad del 0,09%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 29.393.160,34 euros, lo que supone un + 4,36% comparado con los 28.166.017,25 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 285 partícipes, 4 más de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de GESIURIS PATRIMONIAL, FI durante el semestre ha sido del 0,07% con una volatilidad del 0,09%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,01% (directo 0,01% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,02%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

El rendimiento de Gesiuris Patrimonial ha sido coherente con el de otras IIC de perfil y filosofía de inversión similares gestionadas por la propia gestora, como por ejemplo Gesiuris Cat Patrimonis, que ha registrado en el semestre una rentabilidad del +6,17%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre se ha llevado a cabo una rotación amplia de la cartera de renta variable directa, con la incorporación de seis nuevas posiciones: S&P Global, Buzzi Unicem, Aena, Azimut Holding, Compagnie de Saint-Gobain y Rheinmetall. Asimismo, se han realizado compras netas en Puig Brands, Zoetis y LVMH, reforzando posiciones ya existentes en consumo de lujo y salud animal.

Por el lado de las desinversiones, se han vendido completamente las posiciones en Eni, Merck, Constellation Brands, Align Technology, Roche, Amgen y Regeneron Pharmaceuticals, y se han reducido las inversiones en Cementos Molins, Novartis, Straumann y UnitedHealth Group. Esta rotación refleja una recomposición sectorial que reduce el peso de salud y farmacia en favor de industriales, infraestructuras y servicios financieros especializados.

La inversión en S&P Global responde a su posición de referencia en la provisión de calificaciones crediticias, índices y datos de mercado, un negocio con elevadas barreras de entrada, ingresos recurrentes vinculados a la actividad de emisión de deuda y a la demanda creciente de datos e índices por parte de gestoras e inversores institucionales, y una generación de caja históricamente sólida.

La incorporación de Azimut Holding se sustenta en su perfil como gestora independiente de activos con presencia consolidada en Italia y creciente diversificación internacional, un modelo de negocio ligado a la evolución del ahorro gestionado y con capacidad de generar caja de forma recurrente, en un contexto de valoración relativa atractiva frente a otras gestoras europeas.

En renta fija se han incorporado nuevas emisiones de Bankinter, Berkshire Hathaway, Cellnex Finance, Cepsa Finance, Diageo Capital, Microsoft y Sanofi, además de un nuevo pagaré de Global Dominion, y se han incrementado posiciones en emisiones de Abertis, Coca-Cola HBC, Enel, L'Oréal, McDonald's y Procter & Gamble. Durante el periodo dejaron de formar parte de la cartera las emisiones de Amgen, BNP Paribas, CaixaBank, Grifols, Morgan Stanley, Pernod Ricard y Visa, así como los pagarés de CIE Automotive, Global Dominion y Metrovacesa, por ventas, vencimientos o amortizaciones. Con la información disponible, no es posible determinar con precisión el motivo concreto de cada una de estas operaciones.

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 (vía venta de puts y calls sobre Eurostoxx50 y sobre empresas particulares). La venta de opciones sobre empresas particulares nos ha permitido, tanto ganar exposición en empresas por debajo de su precio de mercado, como reducir el precio medio de algunas de ellas. Mantenemos una cobertura parcial de la exposición que tenemos a divisa dólar por las inversiones en Estados Unidos. El objetivo de esta cobertura es disminuir el riesgo de la divisa. Esta cobertura ha sido implementada vía futuros de divisa del EURUSD cotizados en el CME. El porcentaje de cobertura puede variar dependiendo del nivel del dólar respecto al euro. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 22,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 30,81.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -942908,3 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene un activo clasificado como 48.1.j): acciones de Banco Espirito Santo

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

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 51,53% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 0,09%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

Durante el primer semestre de 2026, la IIC ejerció sus derechos de voto mediante delegación en las Juntas Generales de Accionistas de Grifols, S.A., celebrada el 18 de junio de 2026, delegando el voto en un consejero del Consejo de Administración, y de Cementos Molins, S.A., celebrada el 26 de junio de 2026, delegando el voto en el Consejo de Administración.

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.

De cara al segundo semestre de 2026, mantenemos una visión constructiva pero prudente sobre la evolución de los mercados financieros, tras un primer semestre marcado por una elevada volatilidad y dos fases claramente diferenciadas: una corrección relevante en torno a la escalada geopolítica de Irán y el cierre del estrecho de Ormuz, y una recuperación posterior que ha dado paso, tras el alto el fuego del 17 de junio, a una fase de consolidación y rotación sectorial. Esta experiencia refuerza nuestra convicción de que la selección de activos de calidad, con fundamentales sólidos y capacidad de generación de caja, sigue siendo la mejor defensa frente a episodios de tensión geopolítica y repuntes bruscos de volatilidad.

El entorno de tipos de interés seguirá siendo un factor determinante. Tras la subida del BCE hasta el 2,40% en junio —su primer movimiento al alza desde 2023— y el mantenimiento por parte de la Reserva Federal de un rango restrictivo, con el relevo de Jerome Powell por Kevin Warsh reforzando la lectura de un sesgo más estructural, es previsible que los tipos permanezcan en niveles elevados durante más tiempo del inicialmente descontado por el mercado. Mantenemos por ello una cartera de renta fija centrada en emisores de elevada calidad crediticia y duraciones contenidas, en torno al 50% del patrimonio, priorizando vencimientos cortos y medios que permitan capturar rentabilidades atractivas sin asumir un riesgo de tipos excesivo, y que además ofrezcan flexibilidad para reinvertir en condiciones más favorables a medida que venzan las posiciones actuales.

En renta variable, tras el cierre del semestre esperamos incrementar de forma selectiva la exposición hacia el entorno del 40%, con un sesgo hacia compañías de calidad, balances sólidos y posiciones competitivas defendibles, capaces de sostener sus márgenes en un contexto de costes energéticos y logísticos todavía sujetos a episodios de tensión. La rotación geográfica realizada durante el semestre, con un mayor peso relativo en España frente a Estados Unidos, responde a la búsqueda de valoraciones más atractivas y a la identificación de compañías con buena visibilidad de negocio dentro de nuestro universo de inversión. De cara a los próximos meses, seguiremos vigilando de cerca la evolución de los

diferenciales de crédito, el comportamiento del petróleo tras la desescalada en Oriente Medio y la capacidad de las compañías tecnológicas para diferenciarse frente a la disrupción que la inteligencia artificial está introduciendo en determinados modelos de negocio, un factor que exige una selección cada vez más cuidadosa entre potenciales ganadores y perdedores del sector.

En conjunto, mantenemos un enfoque prudente de gestión del riesgo, combinando una selección activa de compañías y emisores de calidad con una gestión táctica de la exposición a mercado a través de instrumentos derivados, que nos permita adaptar la cartera a un entorno que previsiblemente seguirá exigiendo flexibilidad.

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
ES0213679JR9 - RENTA FIJA BANKINTER 0,63 2027-10-06	EUR	386	1,31	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		386	1,31	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		386	1,31	0	0,00
ES0505130916 - PAGARE GLOBAL DOMINION 3,40 2027-02-12	EUR	97	0,33	0	0,00
ES0505130841 - PAGARE GLOBAL DOMINION 2,70 2026-05-08	EUR	0	0,00	99	0,35
ES0505223489 - PAGARE GESTAMP AUTOMOCION SJ 2,89 2026-10-16	EUR	195	0,66	194	0,69
ES0505229189 - PAGARE PROSEGUR CASH 2,52 2026-09-30	EUR	293	1,00	293	1,04
ES0505130833 - PAGARE GLOBAL DOMINION 3,00 2026-06-12	EUR	0	0,00	98	0,35
ES0505122533 - PAGARE METROVACESA 2,61 2026-01-23	EUR	0	0,00	197	0,70
ES0505223414 - PAGARE GESTAMP AUTOMOCION SJ 2,81 2026-07-15	EUR	97	0,33	97	0,35
ES0505630329 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 2,76 2026-07-15	EUR	97	0,33	97	0,35
ES0505630212 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,15 2026-03-26	EUR	0	0,00	194	0,69
ES05050470F3 - PAGARE BARCELO CORP EMPRESA 2,69 2026-07-08	EUR	294	1,00	294	1,04
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.073	3,65	1.564	5,56
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		1.460	4,96	1.564	5,56
ES0105046017 - ACCIONES AENA SME SA	EUR	336	1,14	0	0,00
ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA-B	EUR	308	1,05	150	0,53
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA	EUR	442	1,50	426	1,51
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	649	2,21	775	2,75
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	64	0,22	55	0,20
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	139	0,47	188	0,67
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	149	0,51	156	0,55
TOTAL RV COTIZADA		2.088	7,10	1.751	6,21
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		2.088	7,10	1.751	6,21
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.547	12,06	3.314	11,77
XS2532472235 - BONO AFRICAN DEVELOPMENT 2,25 2029-09-14	EUR	196	0,67	197	0,70
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		196	0,67	197	0,70
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0013144003 - RENTA FIJA SANOFI 1,13 2028-04-05	EUR	872	2,97	0	0,00
ES0239140017 - RENTA FIJA INMOB.COLONIAL, S.A. 1,35 2028-10-14	EUR	287	0,98	289	1,02
FR001400TT34 - RENTA FIJA L'OREAL SA 2,50 2027-11-06	EUR	498	1,69	301	1,07
FR001400CFW8 - BONO BNP PARIBAS SA 3,63 2029-09-01	EUR	610	2,08	612	2,17
XS2982332400 - BONO BMW INTL INVEST BV 3,13 2029-07-22	EUR	100	0,34	101	0,36
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 2,70 2027-03-19	EUR	0	0,00	1.201	4,26
XS1117298163 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 1,75 2027-03-09	EUR	0	0,00	298	1,06
XS2531420656 - RENTA FIJA ENEL SPA 3,88 2029-03-09	EUR	616	2,10	413	1,47
XS1001749289 - RENTA FIJA MICROSOFT 3,13 2028-12-06	EUR	201	0,69	0	0,00
XS2010038227 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 0,95 2030-02-25	EUR	717	2,44	720	2,56
XS2448014808 - RENTA FIJA MASTERCARD INC 1,00 2029-02-22	EUR	376	1,28	379	1,34
XS2582860909 - RENTA FIJA ABERTIS 4,13 2029-08-07	EUR	617	2,10	312	1,11
FR001400LY92 - RENTA FIJA DANONE SA 3,71 2029-11-13	EUR	410	1,39	413	1,47
XS2757515882 - RENTA FIJA COCA-COLA HBC FINANCI 3,38 2028-02-27	EUR	303	1,03	203	0,72
XS1843442622 - RENTA FIJA NASDAQ INC 1,75 2029-03-28	EUR	567	1,93	571	2,03
XS1874122770 - RENTA FIJA TOTALENER CAPITAL SA 1,02 2027-03-04	EUR	0	0,00	194	0,69
US58013MFB54 - RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 3,50 2027-03-01	USD	0	0,00	254	0,90
XS1380334224 - RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 2,15 2028-03-15	EUR	197	0,67	0	0,00
XS2623501181 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 4,63 2027-05-16	EUR	0	0,00	101	0,36
FR0013398070 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23	EUR	0	0,00	598	2,12
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	191	0,65	0	0,00
XS1821883102 - RENTA FIJA NETFLIX INC 3,63 2027-05-15	EUR	0	0,00	403	1,43

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2077646391 - RENTA FIJA GRIFOLS 2,25 2027-11-15	EUR	0	0,00	198	0,70
XS2385393405 - RENTA FIJA CELLNEX FINANCE CO S 1,00 2027-09-15	EUR	293	1,00	0	0,00
XS2240063730 - RENTA FIJA DIAGEO CAPITAL BV 0,13 2028-09-28	EUR	186	0,63	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.041	23,97	7.560	26,84
XS1117298163 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 1,75 2027-03-09	EUR	297	1,01	0	0,00
XS2479941499 - RENTA FIJA VISA INC 2026-06-15	EUR	0	0,00	297	1,05
XS1369278764 - RENTA FIJA AMGEN INC 2,00 2026-02-25	EUR	0	0,00	682	2,42
XS1874122770 - RENTA FIJA TOTALENER CAPITAL SA 1,02 2027-03-04	EUR	194	0,66	0	0,00
US46625HRV41 - RENTA FIJA J.P.MORGAN 2,95 2026-10-01	USD	1.109	3,77	1.081	3,84
US742718ER62 - RENTA FIJA PROCTER & GAMBLE CO 2,45 2026-11-03	USD	519	1,77	252	0,90
US58013MFB54 - RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 3,50 2027-03-01	USD	434	1,48	0	0,00
XS2343822842 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	386	1,31	386	1,37
US64110LAN64 - RENTA FIJA NETFLIX INC 4,38 2026-11-15	USD	701	2,38	683	2,43
XS1821883102 - RENTA FIJA NETFLIX INC 3,63 2027-05-15	EUR	400	1,36	0	0,00
XS1458408561 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,63 2026-07-27	EUR	597	2,03	597	2,12
XS2537060746 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	721	2,45	724	2,57
FR0013172939 - RENTA FIJA PERNOD RICARD SA 1,50 2026-05-18	EUR	0	0,00	99	0,35
XS1504194173 - RENTA FIJA HERA SPA 0,88 2026-10-14	EUR	493	1,68	491	1,74
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.850	19,90	5.291	18,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.087	44,54	13.049	46,33
XS3227822098 - PAGARE ACCIONA 2,69 2026-10-20	EUR	390	1,33	390	1,39
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		390	1,33	390	1,39
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		13.477	45,87	13.439	47,72
US0152711091 - ACCIONES ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	143	0,49	129	0,46
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	196	0,67	341	1,21
US74144T1088 - ACCIONES T ROWE PRICE GROUP	USD	418	1,42	366	1,30
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	292	0,99	316	1,12
KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN	HKD	174	0,59	263	0,93
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	412	1,40	314	1,11
US98978V1035 - ACCIONES ZOTIS INC	USD	327	1,11	375	1,33
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	253	0,86	278	0,99
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	254	0,86	296	1,05
IT0001347308 - ACCIONES BUZZI UNICEM SPA	EUR	457	1,55	0	0,00
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	428	1,46	0	0,00
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	0	0,00	305	1,08
IT0003261697 - ACCIONES AZIMUT	EUR	231	0,78	0	0,00
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC INC	USD	274	0,93	327	1,16
US09290D1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	391	1,33	424	1,50
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG	EUR	248	0,84	0	0,00
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	0	0,00	329	1,17
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	0	0,00	376	1,34
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	0	0,00	319	1,13
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	167	0,57	157	0,56
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	335	1,14	337	1,20
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	339	1,15	258	0,92
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	182	0,62	197	0,70
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	0	0,00	390	1,39
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	0	0,00	339	1,20
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	166	0,57	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	166	0,56	156	0,55
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	315	1,07	530	1,88
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	0	0,00	529	1,88
TOTAL RV COTIZADA		6.168	20,96	7.650	27,16
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		6.168	20,96	7.650	27,16
US33734X8469 - PARTICIPACIONES FIRST TRUS NSDQ CYSE	USD	1.109	3,77	858	3,05
TOTAL IIC		1.109	3,77	858	3,05
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		20.754	70,60	21.947	77,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		24.301	82,66	25.261	89,70

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).