

## I2 DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI

Nº Registro CNMV: 5063

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.      **Depositario:** BANKINTER, S.A.      **Auditor:** KPMG AUDITORES, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BANKINTER      **Rating Depositario:** A3 (Moody's)

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

RB. 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: 09/09/2016

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: Fondo Ético. Esta IIC aplica criterios ISR (Inversión Socialmente Responsable) en su estrategia de Inversión de Impacto, dado que, además de la rentabilidad financiera, se exige a los activos una rentabilidad social intencionada y medible en el marco de los Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos por Naciones Unidas. La selección de emisores la realizará el Comité de Inversiones, integrando el desempeño de cada compañía en aspectos ambientales, sociales y de buen gobierno, en el análisis financiero. La exposición máxima a renta variable será del 30%, sin límites de capitalización, divisas, sectores o países. El resto de la exposición será a renta fija y no tendrá límites en cuanto a duración, países o por tipo de emisor. Del total de renta fija, el 50% tendrá calificación crediticia mínima Investment Grade, el resto de la renta fija no tendrá límite alguno de rating. También podrá invertir en 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. Podrá invertir en mercados emergentes sin límite preestablecido. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado mediante derivados es el patrimonio neto. El fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con calificación de solvencia no inferior a la del Reino de España. Se podrá operar con instrumentos financieros 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. 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. -Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad 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 | 2020  | 2019 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|-------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,17           | 0,02             | 0,23  | 1,60 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,33          | -0,22            | -0,15 | 0,01 |

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                                  | 415.606,61     | 415.574,19       |
| Nº de Partícipes                                       | 110            | 108              |
| 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 | 3.856                                    | 9,2780                                  |
| 2019                | 3.315                                    | 9,2747                                  |
| 2018                | 2.046                                    | 9,2588                                  |
| 2017                | 2.866                                    | 9,5294                                  |

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     | 0,13                    | 0,00         | 0,13  | 0,37         | 0,00         | 0,37  | patrimonio      |                       |
| Comisión de depositario |                         |              | 0,03  |              |              | 0,07  | patrimonio      |                       |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2020 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2019  | 2018  | 2017  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | 0,04           | 0,22            | -0,05  | -0,13  | -0,23  | 0,17  | -2,84 | -2,56 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,16            | 27-08-2020 | -0,71      | 27-03-2020 | -0,79          | 03-01-2017 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 0,24             | 22-09-2020 | 0,91       | 26-05-2020 | 0,70           | 16-01-2018 |

(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 2020 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2019  | 2018  | 2017  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 2,72           | 1,26            | 3,42   | 3,03   | 1,16   | 1,67  | 2,65  | 2,40  |         |
| Ibex-35                                  | 36,49          | 21,33           | 32,70  | 49,79  | 13,00  | 12,41 | 13,67 | 12,89 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,50           | 0,12            | 0,58   | 0,55   | 0,38   | 0,87  | 0,39  | 0,59  |         |
| Benchmark I2                             | 10,80          | 5,91            | 10,21  | 14,48  | 3,74   | 3,89  | 4,27  | 3,15  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 1,06           | 1,06            | 1,08   | 1,08   | 1,10   | 1,10  | 1,15  | 0,67  |         |

(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.

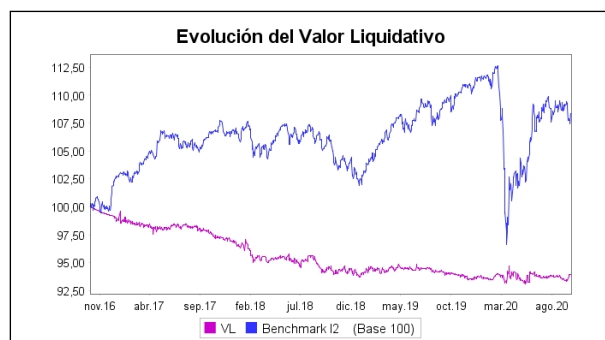
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2020 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2019  | 2018 | 2017 | 2015 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,56           | 0,19            | 0,18   | 0,19   | 0,19   | 0,77  | 1,07 | 1,68 | 0,00 |

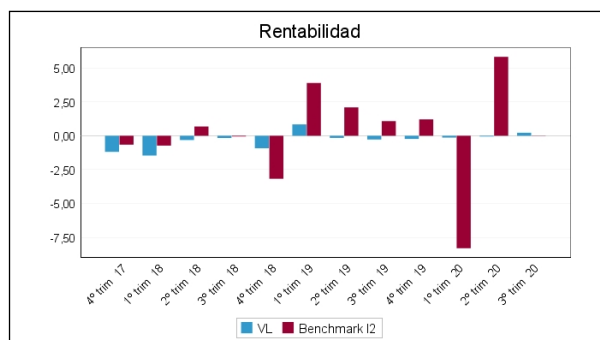
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 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 Trimestral media** |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro                                            | 32.902                                  | 1.514             | 0,41                            |
| Renta Fija Internacional                                   | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 7.170                                   | 201               | -0,02                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 3.847                                   | 110               | 0,22                            |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 6.967                                   | 101               | -0,25                           |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 3.332                                   | 117               | 2,60                            |
| Renta Variable Euro                                        | 29.613                                  | 2.095             | -5,83                           |
| Renta Variable Internacional                               | 71.849                                  | 3.001             | 5,49                            |
| 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                                                     | 68.230                                  | 2.162             | -0,93                           |
| 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>223.909</b>                          | <b>9.301</b>      | <b>0,80</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 | 3.061              | 79,38              | 3.092                | 80,37              |

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                             | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| * Cartera interior                          | 548                | 14,21              | 997                  | 25,92              |
| * Cartera exterior                          | 2.525              | 65,48              | 2.113                | 54,93              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -13                | -0,34              | -17                  | -0,44              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 764                | 19,81              | 719                  | 18,69              |
| (+/-) RESTO                                 | 31                 | 0,80               | 36                   | 0,94               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 3.856              | 100,00 %           | 3.847                | 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)   | 3.847                        | 3.846                          | 3.315                     |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | 0,01                         | 0,08                           | 14,65                     | -90,09                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | 0,22                         | -0,05                          | 0,06                      | -519,12                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 0,41                         | 0,13                           | 0,62                      | 222,62                                    |
| + Intereses                                      | 0,10                         | 0,15                           | 0,52                      | -36,29                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,04                           | 0,04                      | -100,00                                   |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -1,16                        | -0,31                          | -0,90                     | 272,89                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | -0,10                        | 0,28                           | -0,27                     | -136,45                                   |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 2,52                         | 0,29                           | 2,48                      | 761,74                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | -0,38                        | -0,16                          | -0,10                     | 137,86                                    |
| ± Otros resultados                               | -0,56                        | -0,17                          | -1,15                     | 235,44                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,19                        | -0,18                          | -0,56                     | 2,40                                      |
| - Comisión de gestión                            | -0,13                        | -0,12                          | -0,37                     | 1,11                                      |
| - Comisión de depositario                        | -0,03                        | -0,02                          | -0,07                     | 1,11                                      |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,03                        | -0,03                          | -0,09                     | 6,85                                      |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | -0,01                          | -0,02                     | 13,15                                     |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -99,28                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -99,98                                    |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -99,98                                    |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 3.856                        | 3.847                          | 3.856                     |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

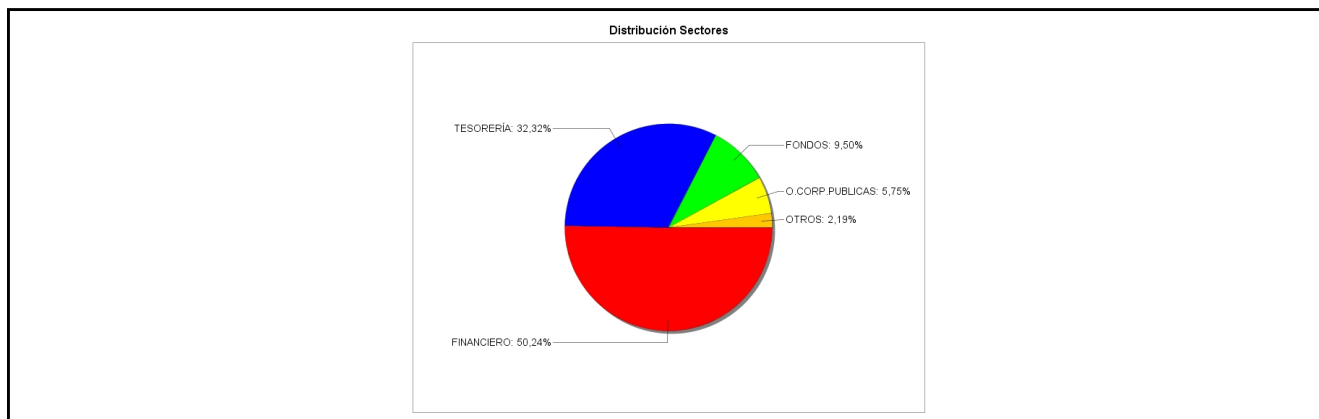
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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     | 499              | 12,95 | 950              | 24,68 |
| TOTAL RENTA FIJA                          | 499              | 12,95 | 950              | 24,68 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 49               | 1,28  | 47               | 1,23  |
| 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                      | 49               | 1,28  | 47               | 1,23  |
| 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    | 548              | 14,23 | 997              | 25,91 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                 | 2.159            | 55,99 | 1.732            | 45,01 |
| 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                          | 2.159            | 55,99 | 1.732            | 45,01 |
| TOTAL RV COTIZADA                         | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV NO COTIZADA                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN  | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                      | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL IIC                                 | 366              | 9,50  | 381              | 9,90  |
| TOTAL DEPÓSITOS                           | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR    | 2.525            | 65,49 | 2.113            | 54,91 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS             | 3.074            | 79,72 | 3.109            | 80,82 |

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 |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| BN. ASIAN INFRASTRUC. INV 0,25% 29/09/23 | C/ Compromiso                             | 85                           | Inversión                |
| Total subyacente renta fija              |                                           | 85                           |                          |
| EURO                                     | V/ Fut. FUT. CME<br>EUR/USD<br>(14/12/20) | 1.864                        | Cobertura                |

| Subyacente                      | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|-------------|------------------------------|--------------------------|
| Total subyacente tipo de cambio |             | 1864                         |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |             | 1949                         |                          |

#### 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 30/09/2020 existía una participación de 130423,17 títulos, que representaba el 31,38 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 116238641,23€. Este importe representa el 45,78 por ciento sobre el patrimonio medio diario. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

|               |
|---------------|
| No aplicable. |
|---------------|

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Los mercados de renta fija evolucionaron positivamente a lo largo del trimestre, con subidas de precios (descensos de rendimientos) tanto en los segmentos de r. fija pública, corporativa y high yield, destacando el avance de este último en Europa (+1,4% en agosto). Atrás quedó la etapa vivida a finales del primer trimestre, principios del segundo, en que los mercados experimentaron una notoria falta de liquidez castigando, especialmente, al sector de renta fija privada. Las decididas actuaciones de los principales Bancos Centrales Mundiales, garantizando liquidez, casi de manera ilimitada permitió la recuperación y transmitió tranquilidad a los inversores de cara al futuro. La FED, en la conferencia virtual de Jackson Hole de este año, anunció un cambio en su objetivo de inflación, mostrándose más flexible con el mismo con lo que siguió garantizando un entorno de política monetaria acomodaticio en los próximos años y para el cual no se esperan alzas de tipos de interés. También el BCE, a través de su presidenta C. Lagarde, se pronunció en el mismo sentido. Las minutas de la reunión de la FED volvieron a mostrar preocupación sobre el estado de la economía, advirtiendo que el ritmo de recuperación del segundo semestre podría ser menor al inicialmente previsto. Mientras a nivel político se estancaron las negociaciones para un nuevo paquete de estímulos, la FED no manifestó intención alguna a añadir apoyos adicionales, aunque sí podría aumentar la tenencia de bonos (treasuries y agencies), para garantizar el buen funcionamiento del mercado. A nivel europeo, el acuerdo del Consejo Europeo de julio que estableció un Fondo de recuperación de la Unión Europea de 750 mil. Millones de euros, tranquilizó las inquietudes de los inversores. En septiembre, la ausencia de medidas en las dos reuniones mensuales de la FED y el BCE se tradujeron en pocos movimientos a lo largo de la curva de tipos de interés. Las dos instituciones volvieron a reiterar que serían más beligerantes y flexibles, en el futuro, con los niveles de inflación, con lo que el escenario de tipos de interés bajos podría prolongarse durante más tiempo del previsto. En el caso del BCE, la presidenta Lagarde manifestó no sentirse "preocupada" por la reciente revalorización del Euro aunque ésta ejerce una influencia negativa sobre la necesidad de inflación. En este sentido, EUROSTAT confirmó que la zona Euro registró en agosto una deflación del -0,2%, su peor lectura desde 2016. Financial Times informó que el BCE estaba revisando su programa de compra de "Bonos pandémicos" para determinar el tiempo en que los mantiene en activo y si extendería su excepcionalidad junto con otros programas anteriores. Todo ello unido a persistentes rumores sobre un posible retraso en la implementación del Fondo de recuperación de la UE. En clave nacional, las agencias de calificación Moody's y S&P mantuvieron el rating de España, aunque la última revisó el outlook a "negativo", por los efectos económicos de la pandemia. Creemos significativo señalar el desarrollo habido este año, a raíz de dicha pandemia del COVID 19, del mercado de "bonos sociales" y que amplía el universo de inversión de nuestro Fondo y reafirma su sentido dentro del marco de la "inversión responsable y de impacto". Si bien la atención estaba centrada principalmente hasta el momento en los bonos ESG, basados en factores ambientales (bonos verdes), la propagación del COVID 19 ha traído consigo la emisión de un gran volumen de "bonos sociales" centrados en combatir los efectos que sobre numerosos espectros sociales y económicos tendrá la pandemia. Hasta el momento, el primer bono social data de 2006, éstos tenían que "competir" con los bonos verdes y únicamente ocupaban un nicho de mercado. Mientras los bonos verdes tuvieron emisiones por valor de 250.000 mill. \$ el año pasado, los bonos sociales únicamente coparon un volumen de 13.000 mill. \$. Sin embargo, según las cifras del International Institute for Sustainable Development, hasta finales de abril, se emitieron alrededor de 60.000 mill. de Euros en bonos sociales: el 90% procedentes de emisores de agencias supranacionales soberanas y el 10% restante de empresas público/privadas. Como marca la política del Fondo y tal como hemos reiterado en numerosas ocasiones, el Fondo centra, casi de manera exclusiva, la inversión en emisiones de agencias supranacionales. En este sentido, se nos ha ampliado enormemente el abanico de inversión si bien, el rendimiento de las inversiones sigue respondiendo al entorno general mundial de tipos de interés y es dificultoso la obtención de un beneficio financiero atractivo. Durante el periodo, se han realizado inversiones en este tipo de bonos sociales, que serán comentados en el apartado correspondiente del presente informe. La finalidad de estos bonos es, en la mayoría de los casos, acelerar el ritmo de la recuperación, no sólo económica, de los sectores afectados por la pandemia, manteniendo los servicios básicos y la eficiencia en la prestación de servicios y equipos de atención de la salud y la investigación médica y desarrollo de vacunas. Varias Instituciones multilaterales y Organismos públicos han emitido bonos sociales ligados a los efectos del Covid 19, y que han despertado el interés de los inversores. Creemos que la tendencia continuará, a medida que se están alargando los plazos de solución de la pandemia ( a finales

del periodo hubo un resurgir del número de contagios en muchas zonas mundiales), por lo que cabe esperar que estos bonos sociales pasen de ser una solución "nicho" hasta ahora, como hemos apuntado anteriormente, para convertirse en una solución de corriente principal para muchos inversores. Por todo ello, nos mostramos optimistas en un doble sentido: por un lado, se ha ampliado el universo de inversión del Fondo y existe un mayor número de activos que nos permitirán invertir con la estricta política de inversión de inversión de impacto. Por otro, cabe esperar que crezca el interés de la comunidad inversora por este tipo de inversiones y nuestra IIC podría tener un incremento del número de partícipes.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Si bien en el segundo trimestre del año tuvimos numerosas amortizaciones de emisiones en cartera y no decidimos renovar hasta encontrar mejores condiciones, en este 3er trimestre del año si que hemos acometido nuevas inversiones. Como comentamos en nuestro anterior informe de gestión, la reducción del coste de cobertura del tipo de cambio eur/usd\$ nos permitía volver a considerar inversiones en usd\$. Así fue en este trimestre en el que de las 4 adquisiciones realizadas, tres han sido en usd\$. En el periodo, únicamente hubo la amortización de una emisión: la emisión flotante del Japan Bank for Intl. Cooperation de voto. 21/07/20. La política de cobertura de divisas se ha seguido manteniendo al completo.

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, 30% Eurostoxx-50 Net Return + 40% Bloomberg Barclays Spain Govt 1-3 Y+ 30% Bloomberg Barclays Spain Govt 3-5 YR. En el periodo ha obtenido una rentabilidad del 0,02% con una volatilidad del 5,92%.

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

A cierre del trimestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 3.855.996,83 euros, lo que supone un 0,23% comparado con los 3.847.108,93 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de partícipes, tiene 110 accionistas, 2 más de los que había a 30/06/2020.

La rentabilidad neta de gastos de I2 DESARROLLO SOSTENIBLE ISR, FI durante el trimestre del 2020 ha sido del 0,22% con una volatilidad del 1,26%.

En relación a los gastos, el TER trimestral ha sido de 0,19% (directo 0,19% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,56%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

No existen en la gestora, otras IICs con una política de inversión similar ni tan específica como la del presente, por lo entendemos que no procede un análisis comparativo con otras. El rendimiento acumulado a finales del trimestre era de +0,04%.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el periodo se han realizado cuatro adquisiciones de emisiones de renta fija, con vencimientos en el año 2022 y 2023. Una emisión flotante del KFW en euros y vencimiento noviembre 2022 y las otras tres en usd\$, de los emisores: African development Bank, Asian development Bank y del Asian Infrastructure Investment Bank. Mención especial para esta última emisión, que es flotante y con vencimiento setiembre 2023 a la que acudimos en su colocación en mercado primario. Debido a la fuerte demanda, se nos asignó un importe por inferior al solicitado y completamos la posición, días después, en mercado secundario. Esta es una emisión que podríamos enmarcar dentro del apartado comentado anteriormente de los bonos sociales, ya que la finalidad de los fondos recaudados es para paliar los efectos económicos y sociales del Covid 19. Por lo que respecta a la renta variable, aprovechando las caídas y mala evolución de la acción, se incrementó ligeramente la posición en Elecnor, que sigue siendo el único título en cartera en el apartado de renta variable.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Además de la renovación de la cobertura de exposición a divisa de los futuros eur/usd\$ (mercado CME), se realizaron operaciones tácticas con futuros de índices bursátiles, con la finalidad de obtener alguna fuente adicional de rentabilidad, ante el poco margen que ofrece el mercado de tipos de interés. Los productos utilizados fueron el futuro minisp500 (mercado cme) y futuro mini del índice msci emerging markets (mercado NYF-ICE). El promedio del importe comprometido

en derivados en el período ha sido del 22,60%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de 96.866,43 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La presente IIC comentada tiene limitada la exposición a otras IICs a un máximo del 10% del patrimonio. Esta limitación es utilizada hasta niveles cercanos de dicho 10%, con la inversión en el producto de UBS : Sustainable Development Bank Bonds Ucits E

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 2,22% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 1,26%.

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."

Como hemos señalado, únicamente un valor nacional (Elecnor) compone el apartado de renta variable del Fondo, y la compañía no ha realizado Junta General de accionistas, por lo que no se ha votado ni delegado 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.

NA

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La mejoría, no sólo de los mercados de renta fija, en el tercer trimestre del año ha sido evidente y todo gracias, en buena parte, a las actuaciones de los Bancos Centrales que no sólo han adquirido emisiones que tenían problemas de liquidez, sino que han continuado apoyando verbalmente al mercado. Además de garantizar liquidez a futuro, casi ilimitada, tanto la FED como el BCE declararon que seran más permisivos con los niveles de inflación. Ello se traduce en que difícilmente acometerán alzas de tipos de interés, si los niveles de actividad económica acompañan, independientemente de los niveles de inflación. Ello implica que si había alguna posibilidad de subidas de tipos de interés en el medio plazo, éstas se demorarán todavía más. En este sentido, pocas oscilaciones preveemos en los activos que componen la cartera del Fondo, a nivel de rendimiento. Sí que se ha abierto una ventana nueva en lo referente a la proliferación de nuevas emisiones, básicamente bonos sociales, que tendrán por objetivo paliar los numerosos efectos de la pandemia mundial que estamos viviendo. En este sentido, se amplifica el ámbito de actuación del Fondo, al mismo tiempo que puede aumentar el interés de muchos inversores y pasar a ser partícipes de nuestro Fondo a la vez que tomen conciencia de la importancia de la "inversión responsable y de impacto".

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor             | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |      |
|--------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|------|
|                                                  |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %    |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año        |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año      |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año   |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA                        |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA                     |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00 |
| ES0000012C46 - REPO BANKINTER -0,49 2020-10-01   | EUR    | 499              | 12,95 | 0                | 0,00 |

| Descripción de la inversión y emisor                           | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------------------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                                                |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| ES0000012C46 - REPO BANKINTER 0,48 2020-07-01                  | EUR    | 0                | 0,00  | 950              | 24,68 |
| <b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>                   |        | 499              | 12,95 | 950              | 24,68 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                        |        | 499              | 12,95 | 950              | 24,68 |
| ES0129743318 - ACCIONES ELEC NOR SA                            | EUR    | 49               | 1,28  | 47               | 1,23  |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                       |        | 49               | 1,28  | 47               | 1,23  |
| <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>                                    |        | 49               | 1,28  | 47               | 1,23  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>                  |        | 548              | 14,23 | 997              | 25,91 |
| US04522KAC09 - RENTA FIJA ASIAN INFRASTRUCTURE 0,25 2023-09-29 | USD    | 85               | 2,21  | 0                | 0,00  |
| US00828EEA38 - RENTA FIJA AFRICAN DEVELOPMENT 1,63 2022-09-16  | USD    | 175              | 4,55  | 0                | 0,00  |
| US045167DX85 - RENTA FIJA ASIAN DEVELOPMENT BK 2,00 2022-02-16 | USD    | 175              | 4,53  | 0                | 0,00  |
| US04522KAA43 - RENTA FIJA ASIAN INFRASTRUCTURE 2,25 2024-05-16 | USD    | 137              | 3,54  | 143              | 3,71  |
| US298785HW97 - RENTA FIJA EUROPEAN INVESTMENT 2,63 2022-05-20  | USD    | 178              | 4,60  | 186              | 4,84  |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año                      |        | 749              | 19,43 | 329              | 8,55  |
| DE000A254PH6 - RENTA FIJA KFW 1,45 2022-11-21                  | EUR    | 209              | 5,42  | 0                | 0,00  |
| XS2104969550 - RENTA FIJA EUROPEAN INVESTMENT 1,45 2023-01-22  | EUR    | 212              | 5,49  | 212              | 5,50  |
| XS0907250509 - RENTA FIJA EUROPEAN INVESTMENT 0,00 2021-01-15  | EUR    | 257              | 6,66  | 257              | 6,67  |
| US045167CU55 - RENTA FIJA ASIAN DEVELOPMENT BK 0,26 2021-12-15 | USD    | 170              | 4,42  | 178              | 4,62  |
| US471048BK36 - RENTA FIJA JAPAN BANK FOR INT'L 1,50 2020-07-21 | USD    | 0                | 0,00  | 179              | 4,64  |
| XS1317969944 - RENTA FIJA CORP ANDINA DE FOMEN 1,00 2020-11-10 | EUR    | 153              | 3,96  | 152              | 3,96  |
| XS1405888576 - RENTA FIJA BLACK SEA TRADE AND 4,88 2021-05-06  | USD    | 183              | 4,73  | 189              | 4,91  |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año                    |        | 1.183            | 30,68 | 1.166            | 30,30 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año                 |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| XS1350670839 - RENTA FIJA BANQUE OUEST AFRICA 5,50 2021-05-06  | USD    | 227              | 5,88  | 237              | 6,16  |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año               |        | 227              | 5,88  | 237              | 6,16  |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                               |        | 2.159            | 55,99 | 1.732            | 45,01 |
| <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>                                        |        | 2.159            | 55,99 | 1.732            | 45,01 |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                       |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <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>                                    |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| LU1852211215 - PARTICIPACIONES UBS ETF SUSTAINABLE             | EUR    | 366              | 9,50  | 381              | 9,90  |
| <b>TOTAL IIC</b>                                               |        | 366              | 9,50  | 381              | 9,90  |
| <b>TOTAL DEPÓSITOS</b>                                         |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros</b>               |        | 0                | 0,00  | 0                | 0,00  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>                  |        | 2.525            | 65,49 | 2.113            | 54,91 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                           |        | 3.074            | 79,72 | 3.109            | 80,82 |

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)

A final del período la IIC tenía 499.193 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (12,95% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento a más de un año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del -0,49%.