

GESIURIS PATRIMONIAL, FI

Nº Registro CNMV: 2670

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:**

DELOITTE S.L.

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C.

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: A1

(Moody's)

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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,19	0,49	0,67	1,33
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,41	1,80	1,60	3,12

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	1.268.736,12	1.404.642,07	278	284	EUR	0,00	0,00	0	NO
CLASE C	24.401,93	40.478,19	3	3	EUR	0,00	0,00	0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	27.631	29.800	31.071	47.314
CLASE C	EUR	535	663		

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	21.7784	20.3049	19.2424	17.8651
CLASE C	EUR	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		
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,88	0,00	0,88	1,75	0,00	1,75	patrimonio	0,03	0,06	Patrimonio
CLASE C		0,61	0,00	0,61	1,20	0,00	1,20	patrimonio	0,04	0,08	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad IIC	7,26	0,89	2,44	0,41	3,36	5,52	7,71	-8,62	0,00

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años		
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	10-10-2025	-2,19	04-04-2025	-2,67	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,65	21-11-2025	2,20	09-04-2025	2,17	10-11-2022		

(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 *díaria*

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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	6,51	4,68	4,44	10,16	5,12	6,09	6,06	10,14	20,13
Ibex-35	16,27	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	19,45	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,36	0,23	0,26	0,43	0,48	0,52	3,04	0,86	0,44
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,19	1,19	1,19	1,16	1,03	8,03	8,11	8,35	0,00

(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 2025	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,85	0,47	0,47	0,46	0,46	1,89	1,90	1,91	1,93

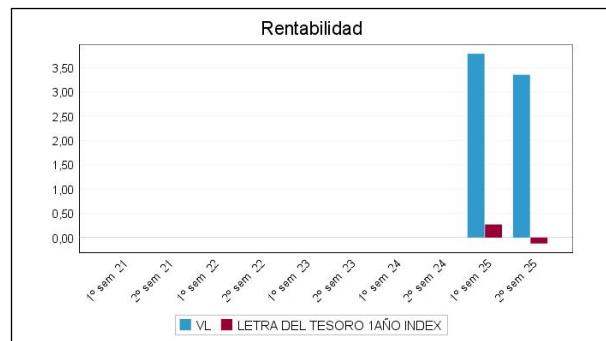
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3
Rentabilidad IIC	7,83	1,03	2,58	0,54	3,50			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,89	10-10-2025	-2,19	04-04-2025		
Rentabilidad máxima (%)	0,66	21-11-2025	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 2025	Trimestral			Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3
Volatilidad(ii) de:								
Valor liquidativo	6,51	4,68	4,44	10,16	5,12			
Ibex-35	16,27	11,58	12,59	23,89	14,53			
Letra Tesoro 1 año	0,36	0,23	0,26	0,43	0,48			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,02	2,02	2,28					

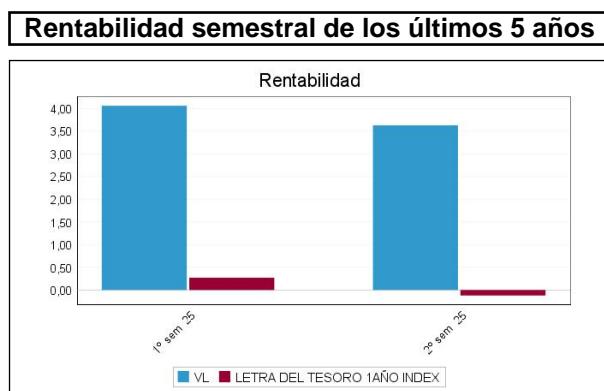
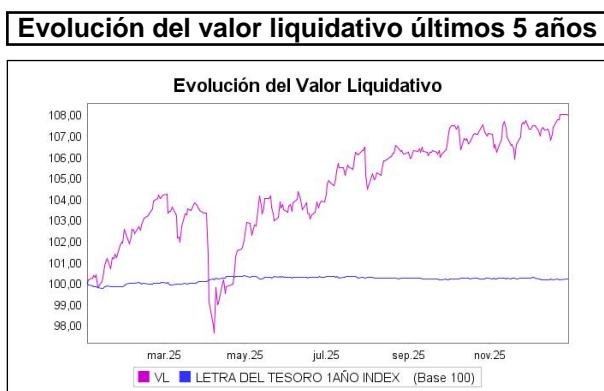
(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(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 2025	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,31	0,33	0,33	0,33	0,32	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.



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	33.555	1.140	0,84
Renta Fija Internacional	14.615	148	1,49
Renta Fija Mixta Euro	14.825	181	2,69
Renta Fija Mixta Internacional	880	22	1,53
Renta Variable Mixta Euro	7.664	104	1,68
Renta Variable Mixta Internacional	34.636	431	5,44
Renta Variable Euro	42.093	1.406	14,59
Renta Variable Internacional	196.291	3.963	11,37
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	111.448	2.111	6,87
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	456.008	9.506	8,56

*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	25.459	90,39	26.061	85,57
* Cartera interior	3.314	11,77	4.115	13,51
* Cartera exterior	21.919	77,82	21.680	71,18
* Intereses de la cartera de inversión	226	0,80	265	0,87
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.115	7,51	3.514	11,54
(+/-) RESTO	592	2,10	881	2,89
TOTAL PATRIMONIO	28.166	100,00 %	30.456	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)	30.456	30.462	30.462	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-10,75	-3,70	-14,49	193,77
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,32	3,68	7,00	-8,78
(+) Rendimientos de gestión	4,31	4,64	8,95	-6,24
+ Intereses	0,93	0,94	1,87	-0,90
+ Dividendos	0,48	0,71	1,19	-31,05
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,02	-1,28	-1,29	-98,16
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,96	-0,02	2,95	-12.772,84
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,20	5,27	5,45	-96,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,20	0,00	-0,20	0,00
± Otros resultados	-0,04	-0,98	-1,02	-95,96
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,99	-0,99	-1,97	1,03
- Comisión de gestión	-0,88	-0,86	-1,74	3,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	4,78
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,03	14,03
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-35,33
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,07	-0,13	-22,43
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,02	-98,41
+ 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	0,02	0,02	-98,41
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	28.166	30.456	28.166	

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

3. Inversiones financieras

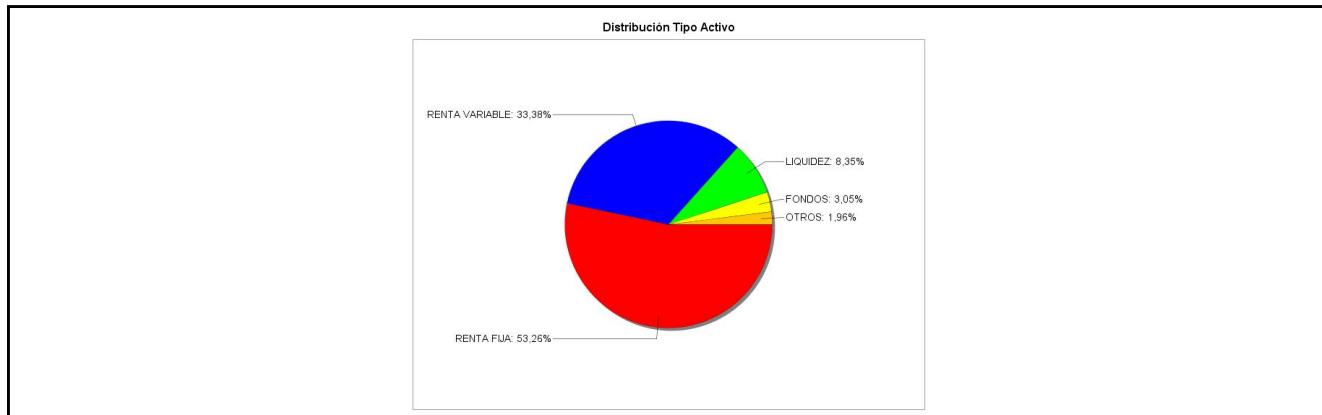
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	1.564	5,56	1.864	6,13
TOTAL RF PENDIENTE ADMISSION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.564	5,56	1.864	6,13
TOTAL RV COTIZADA	1.751	6,21	2.251	7,38
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	1.751	6,21	2.251	7,38
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	3.314	11,77	4.115	13,51
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.049	46,33	12.957	42,56
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	390	1,39	288	0,95
TOTAL RF PENDIENTE ADMISSION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	13.439	47,72	13.246	43,51
TOTAL RV COTIZADA	7.650	27,16	8.568	28,15
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	7.650	27,16	8.568	28,15
TOTAL IIC	858	3,05	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	21.947	77,93	21.814	71,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	25.261	89,70	25.929	85,17

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 período (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
UBER TECHNOLOGIES INC	V/ Opc. CALL CBOE UBER US 90 (20/03/26)	306	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDX. HEALTH CARE SELECT SECTOR	C/ Fut. FUT. CME E-MINI HEALTHCARE SEL(20/03/26)	1.756	Inversión
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (20/03/26)	2.741	Inversión
S&P 500 INDEX	C/ Fut. FUT. CME MINI S&P 500 (20/03/2026)	1.172	Inversión
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Fut. FUT. EUR EUROSTOXX (20/03/26)	576	Cobertura
CONSTELLATION BRANDS INC - A	V/ Opc. CALL CBOE STZ US 150 (16/01/26)	332	Inversión
ALIGN TECHNOLOGY INC	V/ Opc. CALL CBOE ALGN US 150 (16/01/2026)	306	Inversión
Total subyacente renta variable		7189	
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (16/03/26)	6.494	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		6494	
TOTAL OBLIGACIONES		13683	

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

	SI	NO
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 31/12/2025 existía una participación equivalente a 51452,56 títulos, que representaba el 20,5 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el periodo, la IIC vendió acciones emitidas por una entidad vinculada a la SGIIC (Cementos Molins) por importe de 58.800 euros. La Sociedad gestora realizó la venta de participaciones por un valor de 95.647,15€. Un accionista relevante de la SGIIC vendió participaciones de la IIC por un total de 4.538.063,44€.

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.

2025 ha sido uno de los años más dispares que hemos vivido en cuanto a rendimientos se refiere, sobre todo para el inversor europeo, que ha soportado un fuerte movimiento de divisa.

El IBEX 35 ha sido la estrella. Ha subido un 49,68%... y lo mejor es que cotiza en euros! Muchas bolsas en el mundo han tenido fantásticos comportamientos, pero la fortaleza del euro ha erosionado gran parte de sus beneficios. Por ejemplo, el Dow Jones ha tenido un desempeño de 13,69%, pero la caída del dólar ha tenido una magnitud similar y, por tanto, el europeo que invirtió en ese índice no ha obtenido beneficios. No es el caso de la bolsa española, donde la divisa no tiene impacto.

En cuanto a sectores, 2025 ha proporcionado también rendimientos dispersos. Algunos han retrocedido, como por ejemplo gran consumo. Otros han tenido un comportamiento mediocre, como por ejemplo el relacionado con la salud (aunque diciembre inició interesantes subidas), o el inmobiliario. Bancos y sector financiero en general han tenido un buen año. También las tecnológicas, aunque con algunas excepciones.

Las variables macro han estado estables durante todo el año. Crecimiento, tipos de interés e inflación no han aportado sorpresas.

Los resultados empresariales han batido expectativas, aunque las valoraciones de las empresas están en la zona alta de su rango histórico.

Pero lo más sorprendente de 2025 es que todo ello ha tenido lugar en un entorno político peligroso e impredecible. La llegada al poder de Donald Trump (guerra de aranceles, invasiones y amenazas varias), el prolongamiento del conflicto de Gaza, la guerra de Ucrania, la debilidad europea y el incierto futuro de Taiwán, no han evitado una fuerte revalorización de las bolsas.

Todo ello nos muestra el lado más cruel de los mercados: por más insopportables se sean tantas cosas que suceden en el mundo, los mercados se rigen por unos fríos parámetros que nada tienen que ver con lo que emocionalmente podamos sentir.

2026 no tiene que ser un mal año. Quizás más prudente. Pero mientras la economía no tropiece con eventos que cuestionen la estabilidad económica, las empresas y los ciudadanos, en su mayoría, seguirán prosperando.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante la segunda mitad de 2025, la estrategia de inversión de Gesiuris Patrimonial mantuvo un enfoque coherente con el de periodos anteriores, pero con ajustes en la asignación de activos para adaptarse al entorno de mercado. En particular, se incrementó ligeramente la exposición a renta variable, al considerar que el escenario de inflación más moderada y la

progresiva estabilización de la política monetaria favorecía el comportamiento de los activos de riesgo, especialmente en las áreas con mayor dinamismo económico.

A nivel geográfico, la cartera de renta variable aumentó su peso en Norteamérica, buscando mayor posición en mercados con mayor visibilidad de crecimiento y un comportamiento relativo más favorable durante el periodo. En paralelo, se redujo el peso de Europa tras su buen desempeño previo y un contexto de crecimiento más moderado. Asimismo, se ha reforzado de la inversión en mercados emergentes, buscando capturar oportunidades de crecimiento y diversificación en un contexto más favorable para este tipo de activos.

Desde un punto de vista sectorial, se mantuvo el sesgo hacia consumo no cíclico y financiero, priorizando compañías con mayor estabilidad de resultados y capacidad de generar caja, así como entidades con perfiles sólidos que pueden beneficiarse de un entorno de tipos de interés más estable.

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 periodo, éste ha obtenido una rentabilidad del -0,12% con una volatilidad del 0,24%, frente a un rendimiento de la IIC del 3,35% en la clase A y 3,63% en la clase C con una volatilidad del 4,55% en la clase A y 4,55% en la clase C.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 28.166.017,25 euros, lo que supone un -7,52% comparado con los 30.456.099,00 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 281 partícipes, -6 menos de los que había a 30/06/2025.

La rentabilidad neta de gastos de GESIURIS PATRIMONIAL, FI durante el semestre ha sido del 3,35% en la clase A y 3,63% en la clase C, con una volatilidad del 4,55% en la clase A y 4,55% en la clase C.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,47% en la clase A y 0,33% en la clase C (directo 0,47% en la clase A y 0,33% en la clase C + indirecto 0,00% en ambas clases), siendo el del año del 1,85% en la clase A y 1,31% en la clase C.

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 +3,84%.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En este periodo, en Gesiuris Patrimonial hemos reforzado la cartera con la incorporación de compañías con modelos de negocio consolidados y potencial de crecimiento, como Uber Technologies y Grifols, mientras que hemos realizado ajustes mediante la reducción de exposición en Repsol.

La inversión en Uber Technologies responde a su posición como plataforma global líder en movilidad y reparto, con una evolución operativa favorable y una creciente capacidad de generar rentabilidad y flujos de caja a medida que consolida escala y mejora la eficiencia. Su perfil de crecimiento, apoyado en tendencias estructurales de digitalización del transporte y expansión de servicios, encaja con el enfoque del fondo de incorporar compañías de calidad con recorrido a medio plazo.

Asimismo, reforzamos Grifols por su exposición al mercado de derivados plasmáticos, un segmento con barreras de entrada elevadas y demanda estructural en terapias especializadas. La compañía se encuentra en una fase de mejora progresiva de su desempeño operativo, lo que puede traducirse en una evolución más estable de resultados.

Por el lado de las desinversiones, reducimos Repsol para consolidar parte de las ganancias obtenidas y moderar la exposición a un negocio más condicionado por la volatilidad del mercado energético y el entorno macroeconómico.

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 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 24,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el periodo ha sido del 18,17.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 62385,62 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A final del periodo la IIC tiene un activo clasificado como 48.1.j): acciones de Banco Espíritu Santo. En el semestre, la IIC ha cobrado 1998,04\$ correspondientes a una reclamación colectiva en el caso de Novo Nordisk.

En el periodo, 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 41,97% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 4,55% en la clase A y 4,55% en la clase C.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesuris 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 periodo, no se ha ejercido el derecho de voto en ninguna ocasión.

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.

En el ejercicio 2025 la IIC soportó gastos en concepto de análisis financiero por importe de 1645,57 euros por el servicio de Alphavalue. El uso del análisis contratado nos ha habilitado para conocer nuevas empresas e ideas de inversión. También valoramos positivamente que hemos podido comprender mejor el negocio de compañías y sectores en los que ya teníamos presencia. El acceso directo a los analistas y sus informes nos han ayudado a tener una comprensión superior de las claves de los negocios de las compañías, lo que nos ha aportado valor añadido en la toma de decisiones de inversión. Por encima de las previsiones numéricas realizadas por los analistas, valoramos el know-how que tienen de la compañía y el conocimiento cualitativo que aportan de la empresa, su sector y el posicionamiento de la misma con sus competidores. Para el ejercicio 2026 la estimación de gastos en concepto de análisis financiero es de 1724,2 euros por el servicio ofrecido por Alphavalue.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al primer semestre de 2026, mantenemos una visión constructiva para los mercados, apoyada en un escenario de crecimiento global razonablemente resiliente y una inflación más moderada, aunque con un entorno todavía sensible a la evolución de las tensiones comerciales y a la política económica en EE. UU. En este contexto, prevemos un entorno en el que el comportamiento de los mercados estará más condicionado por la evolución de los tipos de interés, los resultados empresariales y los riesgos geopolíticos, por lo que mantendremos un enfoque prudente y selectivo en la construcción de la cartera.

Asimismo, el fondo seguirá con una estrategia equilibrada, combinando una exposición en torno al 50% en renta variable, centrada en compañías de calidad y con capacidad de generar caja, con un bloque de renta fija orientado a preservar estabilidad, priorizando invertir en emisores con buen perfil crediticio y vencimientos moderados. Mantendremos una diversificación geográfica amplia, con mayor peso relativo en Norteamérica y una exposición selectiva a emergentes cuando la relación rentabilidad/riesgo sea atractivo, ajustando la cartera de forma gradual si se producen episodios de volatilidad o cambios relevantes en el escenario macro.

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
ES0505130841 - PAGARE GLOBAL DOMINION 2,70 2026-05-08	EUR	99	0,35	0	0,00
ES0505223489 - PAGARE GESTAMP AUTOMOCION S 2,89 2026-10-16	EUR	194	0,69	0	0,00
ES0505229189 - PAGARE PROSEGUR CASH 2,52 2026-09-30	EUR	293	1,04	0	0,00
ES0505130833 - PAGARE GLOBAL DOMINION 3,00 2026-06-12	EUR	98	0,35	0	0,00
ES0505122533 - PAGARE METROVACESA 2,61 2026-01-23	EUR	197	0,70	0	0,00
ES0505223414 - PAGARE GESTAMP AUTOMOCION S 2,81 2026-07-15	EUR	97	0,35	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0505630329 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 2,76 2026-07-15	EUR	97	0,35	0	0,00
ES0583746666 - PAGARE VIDRALA SA 2,39 2025-09-11	EUR	0	0,00	99	0,33
XS3067890403 - PAGARE ACCIONA 2,49 2025-11-04	EUR	0	0,00	198	0,65
XS3061252733 - PAGARE ABERTIS 2,32 2025-07-03	EUR	0	0,00	299	0,98
ES0505630212 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,15 2026-03-26	EUR	194	0,69	194	0,64
ES0505630154 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,18 2025-07-29	EUR	0	0,00	295	0,97
ES0505122483 - PAGARE METROVACESA 3,02 2025-07-24	EUR	0	0,00	297	0,97
ES05050470F3 - PAGARE BARCELO CORP EMPRESA 2,69 2026-07-08	EUR	294	1,04	0	0,00
ES0505130684 - PAGARE GLOBAL DOMINION 3,57 2025-09-19	EUR	0	0,00	97	0,32
ES0505130684 - PAGARE GLOBAL DOMINION 4,09 2025-09-19	EUR	0	0,00	96	0,32
ES0505630048 - PAGARE CIE AUTOMOTIVE SA 3,71 2025-09-11	EUR	0	0,00	290	0,95
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		1.564	5,56	1.864	6,13
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		1.564	5,56	1.864	6,13
ES0105777017 - ACCIONES PUIG BRANDS SA-B	EUR	150	0,53	0	0,00
ES0139140174 - ACCIONES INMOBILIARIA COLONIA	EUR	426	1,51	469	1,54
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	775	2,75	518	1,70
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE HEALTH SA	EUR	55	0,20	47	0,15
ES0117360117 - ACCIONES CEMENTOS MOLINS	EUR	188	0,67	256	0,84
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	0	0,00	808	2,65
ES0164180012 - ACCIONES MIQUEL Y COSTAS	EUR	156	0,55	153	0,50
TOTAL RV COTIZADA		1.751	6,21	2.251	7,38
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		1.751	6,21	2.251	7,38
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		3.314	11,77	4.115	13,51
XS2532472235 - BONO AFRICAN DEVELOPMENT 2,25 2029-09-14	EUR	197	0,70	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		197	0,70	0	0,00
US91282CJE21 - BONO DEUDA ESTADO USA 5,00 2025-10-31	USD	0	0,00	938	3,08
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	938	3,08
ES0239140017 - RENTA FIJA INMOP.COLONIAL, S.A. 1,35 2028-10-14	EUR	289	1,02	0	0,00
FR001400TT34 - RENTA FIJA L'OREAL SA 2,50 2027-11-06	EUR	301	1,07	0	0,00
FR001400CFW8 - BONO BNP PARIBAS SA 3,63 2029-09-01	EUR	612	2,17	206	0,68
XS2982332400 - BONO BMW INTL INVEST BV 3,13 2029-07-22	EUR	101	0,36	0	0,00
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 2,70 2027-03-19	EUR	1.201	4,26	1.001	3,29
XS1117298163 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 1,75 2027-03-09	EUR	298	1,06	0	0,00
XS2531420656 - RENTA FIJA ENEL SPA 3,88 2029-03-09	EUR	413	1,47	0	0,00
XS2010038227 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 0,95 2030-02-25	EUR	720	2,56	724	2,38
XS2448014808 - RENTA FIJA MASTERCARD INC 1,00 2029-02-22	EUR	379	1,34	0	0,00
XS2582860909 - RENTA FIJA ABERTIS 4,13 2029-08-07	EUR	312	1,11	0	0,00
FR001400LY92 - RENTA FIJA DANONE SA 3,71 2029-11-13	EUR	413	1,47	415	1,36
XS2757515882 - RENTA FIJA COCA-COLA HBC FINANC 3,38 2028-02-27	EUR	203	0,72	0	0,00
XS1843442622 - RENTA FIJA NASDAQ INC 1,75 2029-03-28	EUR	571	2,03	476	1,56
XS1874122770 - RENTA FIJA TOTALENER CAPITAL SA 1,02 2027-03-04	EUR	194	0,69	194	0,64
US46625HRV41 - RENTA FIJA J.P.MORGAN 2,95 2026-10-01	USD	0	0,00	1.077	3,54
US58013MFB54 - RENTA FIJA MCDONALD'S CORP 3,50 2027-03-01	USD	254	0,90	0	0,00
XS2343822842 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	0	0,00	388	1,27
XS2643320109 - RENTA FIJA PORSCHE 4,25 2030-09-27	EUR	0	0,00	517	1,70
XS1859010685 - RENTA FIJA CITIGROUP INC 1,50 2026-07-24	EUR	0	0,00	599	1,97
XS2462324232 - RENTA FIJA BANK OF AMERICA 1,95 2026-10-27	EUR	0	0,00	397	1,30
XS2623501181 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 4,63 2027-05-16	EUR	101	0,36	0	0,00
FR0013398070 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23	EUR	598	2,12	299	0,98
US64110LAN64 - RENTA FIJA NETFLIX INC 4,38 2026-11-15	USD	0	0,00	256	0,84
XS1821883102 - RENTA FIJA NETFLIX INC 3,63 2027-05-15	EUR	403	1,43	406	1,33
XS2077646391 - RENTA FIJA GRIFOLS 2,25 2027-11-15	EUR	198	0,70	0	0,00
XS2537060746 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	0	0,00	725	2,38
XS2388162385 - RENTA FIJA ALMIRALL LABORATORIO 2,13 2026-09-30	EUR	0	0,00	99	0,32
XS1504194173 - RENTA FIJA HERA SPA 0,88 2026-10-14	EUR	0	0,00	488	1,60
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.560	26,84	8.266	27,14
XS2156581394 - BONO REPSOL INTL FINANCE 2025-12-15	EUR	0	0,00	599	1,97
XS2479941499 - RENTA FIJA VISA INC 1,50 2026-06-15	EUR	297	1,05	297	0,98
XS1369278764 - RENTA FIJA AMGEN INC 2,00 2026-02-25	EUR	682	2,42	687	2,26
XS2535307743 - RENTA FIJA MEDTRONIC GBLHOLDING 2,63 2025-10-15	EUR	0	0,00	594	1,95
US46625HRV41 - RENTA FIJA J.P.MORGAN 2,95 2026-10-01	USD	1.081	3,84	0	0,00
US742718ER62 - RENTA FIJA PROCTER & GAMBLE CO 2,45 2026-11-03	USD	252	0,90	0	0,00
XS2343822842 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	386	1,37	0	0,00
XS1725677543 - RENTA FIJA INMOP.COLONIAL, S.A. 1,63 2025-11-28	EUR	0	0,00	285	0,94
US64110LAN64 - RENTA FIJA NETFLIX INC 4,38 2026-11-15	USD	683	2,43	0	0,00
XS2590758400 - RENTA FIJA AT&T INC 3,55 2025-11-18	EUR	0	0,00	101	0,33
XS1458408561 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,63 2026-07-27	EUR	597	2,12	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
USU74078CR28 - RENTA FIJA NESTLE HOLDING INC 4.00 2025-09-12	USD	0	0,00	1.093	3,59
XS2537060746 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 4.88 2026-09-26	EUR	724	2,57	0	0,00
FR0013172939 - RENTA FIJA PERNOD RICARD SA 1.50 2026-05-18	EUR	99	0,35	99	0,32
XS1504194173 - RENTA FIJA HERA SPA 0.88 2026-10-14	EUR	491	1,74	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.291	18,79	3.754	12,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.049	46,33	12.957	42,56
XS3227822098 - PAGARE ACCIONA 2.69 2026-10-20	EUR	390	1,39	0	0,00
XS2867286002 - PAGARE ACCIONA 4.09 2025-07-21	EUR	0	0,00	288	0,95
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		390	1,39	288	0,95
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		13.439	47,72	13.246	43,51
US0152711091 - ACCIONES ALEXANDRIA REAL ESTA	USD	129	0,46	191	0,63
US40637H1095 - ACCIONES HALOZYME THERAPEUTIC	USD	0	0,00	84	0,28
CH1175448666 - ACCIONES STRAUMANN HOLDING AG	CHF	341	1,21	188	0,62
US74144T1088 - ACCIONES ST ROWE PRICE GROUP	USD	366	1,30	344	1,13
US5717481023 - ACCIONES MARSH & MCLENNAN COS	USD	316	1,12	185	0,61
KY0017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN	HKD	263	0,93	200	0,66
US92556V1061 - ACCIONES VIATRIS INC	USD	314	1,11	164	0,54
US89878V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	375	1,33	265	0,87
US90353T1007 - ACCIONES UBER TECHNOLOGIES IN	USD	278	0,99	0	0,00
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	296	1,05	319	1,05
US21036P1084 - ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	305	1,08	359	1,18
IE00BTN1Y115 - ACCIONES MEDTRONIC INC	USD	327	1,16	296	0,97
US09290D1019 - ACCIONES BLACKROCK INC	USD	424	1,50	414	1,36
ES0127797019 - ACCIONES EDP RENOVABLES SA	EUR	0	0,00	134	0,44
US75886F1075 - ACCIONES REGENERON PHARMACEUT	USD	329	1,17	312	1,02
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	0	0,00	339	1,11
US88160R1014 - ACCIONES TESLA MOTORS INC	USD	0	0,00	270	0,88
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	376	1,34	282	0,93
US0162551016 - ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	319	1,13	386	1,27
DE0005810055 - ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	157	0,56	0	0,00
US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	USD	0	0,00	299	0,98
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	0	0,00	285	0,94
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	337	1,20	327	1,07
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	258	0,92	356	1,17
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	197	0,70	185	0,61
US0311621009 - ACCIONES AMGEN INC	USD	390	1,39	332	1,09
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	339	1,20	289	0,95
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	0	0,00	301	0,99
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	156	0,55	275	0,90
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	0	0,00	310	1,02
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS AG	CHF	530	1,88	463	1,52
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	529	1,88	415	1,36
TOTAL RV COTIZADA		7.650	27,16	8.568	28,15
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		7.650	27,16	8.568	28,15
US33734X8469 - PARTICIPACIONES FIRST TRUS NSDQ CYSE	USD	858	3,05	0	0,00
TOTAL IIC		858	3,05	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		21.947	77,93	21.814	71,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		25.261	89,70	25.929	85,17

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Gesiuris Asset Management SGIIC, S.A. dispone de una Política Remunerativa aprobada por su Consejo de Administración, alineada con la normativa aplicable y diseñada para ser compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos, de forma que no incentive la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de riesgo de las IIC gestionadas ni con la estrategia de la propia Sociedad.

La remuneración del personal se estructura en una parte fija y, en su caso, una parte variable. La remuneración variable tiene carácter no garantizado, no constituye un derecho contractual ni una obligación para la SGIIC, y se determina atendiendo a criterios que combinan el desempeño de la entidad y, cuando proceda, el desempeño vinculado a las funciones desempeñadas, incorporando asimismo criterios cualitativos relacionados con el cumplimiento, la calidad del

trabajo y el control del riesgo, con el fin de evitar incentivos inadecuados. En todo caso, la estructura retributiva mantiene un equilibrio adecuado entre componentes fijos y variables.

Durante el ejercicio 2025, el coste total de remuneraciones abonadas por la Sociedad Gestora a su personal ha sido de 4.895.535,22 euros, correspondiendo 3.747.514,20 euros a remuneración fija y 1.148.021,02 euros a remuneración variable. El número total de empleados ha sido de 66 personas, siendo 23 el número de beneficiarios de remuneración variable.

En relación con la Alta Dirección, el número de personas incluidas en esta categoría ha sido de 3 personas, y la remuneración total abonada a dicho colectivo ha ascendido a 746.841,55 euros, de los cuales 637.841,55 euros corresponden a remuneración fija y 109.000,00 euros a remuneración variable. En el caso de personas que, además de su condición formal, desempeñen funciones ejecutivas de gestión, la retribución se determina atendiendo a la función efectiva desempeñada y a los criterios aplicables a dicha función.

Asimismo, el importe total de las remuneraciones abonadas al personal cuyas actividades inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la SGIIC o de las IIC gestionadas ("personal identificado") ha sido de 3.310.978,99 euros, de los que 2.331.044,44 euros han sido remuneración fija y 979.934,55 euros remuneración variable. El número de personas incluidas en esta categoría ha sido de 26 personas, siendo 14 personas el número de beneficiarios de remuneración variable dentro de dicho colectivo.

En lo relativo a remuneración vinculada a la comisión de gestión variable de determinadas IIC, la SGIIC aplica un componente de retribución ligado a la comisión variable exclusivamente en REGATA FUND FIL, GESIURIS CAT PATRIMONIS SICAV y COMPAÑÍA GENERAL DE INVERSIONES SICAV, estableciéndose en estos casos un porcentaje del 50% de la comisión variable generada. Para el resto de IIC gestionadas, no existe remuneración ligada a comisión de gestión variable.

La Política Remunerativa se revisa periódicamente y se actualiza cuando existen cambios relevantes. En el año 2025 se han realizado dos actualizaciones, siendo la más reciente de fecha 25 de julio de 2025, vinculadas a la actualización de los criterios cualitativos utilizados en la evaluación de la remuneración variable y en la evaluación del personal identificado. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en el siguiente enlace: https://www.gesiuris.com/wp-content/uploads/Documentacion/GesiurisAM_Politica_remunerativa.pdf

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

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