

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

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

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

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

Fecha de registro: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

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

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir en activos de renta variable, renta fija u otros activos permitidos por la normativa vigente, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija, además de valores, se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la Unión Europea o de cualquier Estado miembro de la OCDE sujeto a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean miembros de la OCDE. La Sociedad podrá invertir un máximo de un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión / emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición global. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La posibilidad de invertir en activos con una capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la Sociedad. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, 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. La estrategia de inversión de la sociedad conlleva una alta rotación de la cartera. Esto puede incrementar sus gastos y afectar a la rentabilidad. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en:- Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,55	0,37	0,55	1,46
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,18	2,18	1,18	2,04

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	2.596.310,00	2.554.047,00
Nº de accionistas	120,00	111,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,04

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.884	1,1109	1,0779	1,1109
2025	2.787	1,0913	1,0687	1,1249
2024	2.530	1,1101	1,1072	1,1463
2023	2.864	1,1224	1,0778	1,1431

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

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

Mín	Máx	Fin de periodo	diario (miles €)		
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,66	0,16	0,82	0,66	0,16	0,82	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
1,79	2,38	-0,57	0,38	1,28	1,94	2,48	6,90	5,31

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,16	0,59	0,57	0,92	0,65	2,86	2,21	1,85	1,52

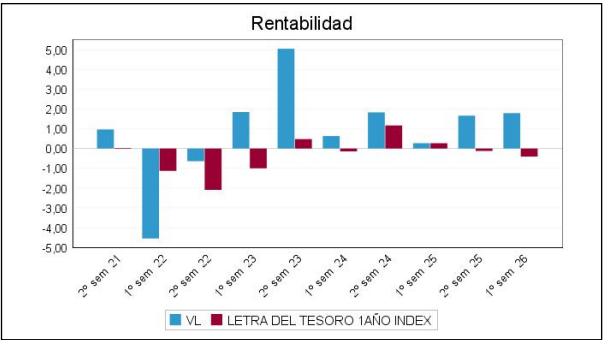
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.423	84,02	2.302	82,60
* Cartera interior	1.259	43,65	984	35,31
* Cartera exterior	1.160	40,22	1.303	46,75
* Intereses de la cartera de inversión	5	0,17	15	0,54
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	421	14,60	512	18,37
(+/-) RESTO	40	1,39	-27	-0,97
TOTAL PATRIMONIO	2.884	100,00 %	2.787	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.787	2.746	2.787	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,62	3,42	1,62	-51,94
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	-3,58	0,00	-100,00
± Rendimientos netos	1,78	1,64	1,78	9,84
(+) Rendimientos de gestión	4,14	3,93	4,14	7,01
+ Intereses	0,72	1,01	0,72	-27,47
+ Dividendos	0,70	0,45	0,70	60,10
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,09	0,20	0,09	-56,70
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,39	0,95	1,39	49,51
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,54	0,67	0,54	-18,19
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,68	0,66	0,68	4,73
± Otros resultados	0,02	0,01	0,02	322,68
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-2,53	-2,29	-2,53	12,52
- Comisión de sociedad gestora	-0,82	-0,82	-0,82	2,07
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	0,01
- Gastos por servicios exteriores	-0,40	-0,76	-0,40	-47,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,07	-0,10	-0,07	-29,80
- Otros gastos repercutidos	-1,22	-0,58	-1,22	114,71
(+) Ingresos	0,17	0,00	0,17	584.491,57
+ 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	0,17	0,00	0,17	584.491,57
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.884	2.787	2.884	

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

3. Inversiones financieras

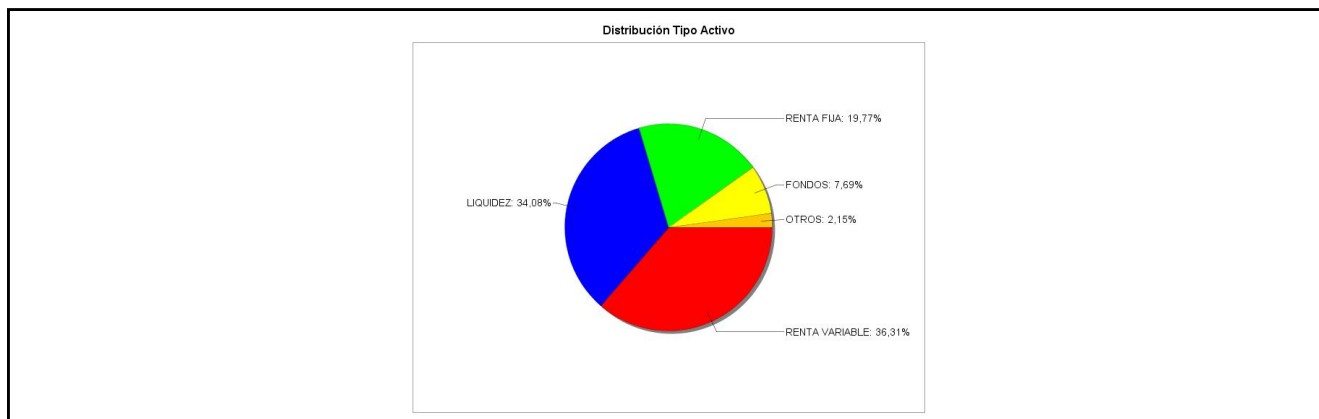
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	300	10,41	300	10,77
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	600	20,80	500	17,94
TOTAL RENTA FIJA	900	31,21	800	28,71
TOTAL RV COTIZADA	330	11,45	152	5,46
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	330	11,45	152	5,46
TOTAL IIC	33	1,15	31	1,12
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.264	43,81	984	35,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	270	9,36	556	19,94
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	270	9,36	556	19,94
TOTAL RV COTIZADA	717	24,85	576	20,69
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	717	24,85	576	20,69
TOTAL IIC	188	6,53	171	6,14
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.175	40,74	1.303	46,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.439	84,55	2.287	82,06

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
ENAGAS SA	V/ Opc. CALL MEFF ENG SM 18 (18/09/26)	67	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
CELLNEX TELECOM SAU	V/ Opc. CALL MEFF CLNX SM 29 (18/09/26)	72	Inversión
IBERDROLA SA	V/ Opc. CALL MEFF IBE SM 21,5 (18/09/26)	75	Inversión
NATURGY ENERGY GROUP S.A	V/ Opc. CALL MEFF GAS SM 29 (18/09/26)	58	Inversión
AXA FP	V/ Opc. CALL MONEP CS1 FP 40 (18/09/26)	80	Inversión
ALLIANZ SE-REG	V/ Opc. CALL EUX ALV GR 390 (18/09/26)	78	Inversión
Total subyacente renta variable		430	
TOTAL OBLIGACIONES		430	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 30/06/2026 existía una participación equivalente a 1318000 títulos, que representaba el 50,76 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 59350000€. Este importe representa el 16,11 por ciento sobre el patrimonio medio diario. La sociedad gestora vendió acciones de la IIC por un importe total de 9.120,40 €.

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 financieros globales cerraron un primer semestre de 2026 marcado por el optimismo bursátil y la incertidumbre en tasas. El S&P 500 avanzó cerca de un 10%, superando los 7.600 puntos, mientras el Nasdaq subió un 12,5%, impulsado por resultados corporativos sólidos (ingresos +12%, beneficios +29% en el primer trimestre) y por la inteligencia artificial, cuyo liderazgo pasó de las grandes tecnológicas a semiconductores y proveedores de infraestructura. La Reserva Federal mantuvo su tasa entre 3,5% y 3,75%, adoptando un tono más cauto tras los recortes de finales de 2025, lo que fortaleció al dólar hasta máximos de un año. El oro, tras un inicio fuerte por tensiones geopolíticas, cayó más de 14% en el segundo trimestre —su peor caída trimestral desde 2013— acumulando un descenso cercano al 7% en el año. En marzo, un episodio de aversión al riesgo generó salidas de capital de mercados emergentes y subidas puntuales de volatilidad. El crecimiento económico global se mantuvo resiliente pero con desaceleración prevista (3,1% para 2026), en un entorno de inflación convergiendo lentamente hacia los objetivos de los bancos centrales. Prevemos que esta situación se mantenga, con el riesgo de que algunas valoraciones de activos empiezan a ser elevadas, en comparación con los últimos años.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

No ha habido variaciones significativas en la cartera de renta fija, que se mantiene con un alto peso en deuda financiera. En renta variable se mantiene una diversificación geográfica entre Europa y Estados Unidos, y con presencia en sectores de tecnología, Utilities, consumo e industrial.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido, el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora en el presente informe es Letras del Tesoro a 1 año. En el período, éste ha obtenido una rentabilidad del -0,41% con una volatilidad del 0,65%, frente a un rendimiento de la IIC del 1,79% con una volatilidad del 3,43%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 2.884.207,61 euros, lo que supone un + 3,48% comparado con los 2.787.279,90 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 120 accionistas, 9 más de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el semestre ha sido del 1,79% con una volatilidad del 3,43%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,59% (directo 0,59% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,16%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 4564,43€.

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

La sicav ha tenido un rendimiento en el segundo semestre adecuado a su nivel de riesgo y diversificación geográfica.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

No ha habido cambios en renta fija, aparte del vencimiento de algunas emisiones. En renta variable se añadieron a la cartera acciones de NVIDIA, Sacyr, ArcelorMittal y se incrementaron posiciones en Exxon y Nextera, en el sector de energía. Por el lado de las ventas, salen de cartera KPN, Pfizer, Unilever y VIS.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se lleva a cabo una venta sistemática de opciones call, con precios de ejercicio cercanos al del subyacente en el momento

de la ejecución, sobre compañías europeas de resultados estables y altos dividendos, como Iberdrola, Cellnex, Enagas, Naturgy, AXA y Allianz. El objetivo es ingresar las primas de forma recurrente, sin incrementar el riesgo de mercado. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 14,95.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -11370,46 €.

d) Otra información sobre inversiones.

En cartera se mantiene una emisión de RF en situación de impago emitida por Wirecard.

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

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 36,37% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 3,43%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

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

No se ha participado en ninguna JGA.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En nuestra opinión, a pesar de las incertidumbres políticas actuales, sigue habiendo una expectativa de buen comportamiento de los activos de riesgo por la evolución macroeconómica mejor de lo esperado. En cuanto a tipos de interés, la tendencia es de una alza moderada, que de momento, no preocupa a los mercados de activos de riesgo. Se mantienen fuerzas no coyunturales de inversión en Inteligencia artificial y defensa, que superan el ciclo económico. La diversificación y estabilidad de asignación de activos de la SICAV permitirá aprovechar adecuadamente estas tendencias.

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
ES0840609038 - BONO CAIXABANK SA 3,63 2049-12-14	EUR	196	6,78	194	6,94
ES0380907065 - RENTA FIJA UNICAJA BANCO SA 7,25 2027-11-15	EUR	105	3,63	107	3,83
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		300	10,41	300	10,77
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		300	10,41	300	10,77
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012Q08 - REPO BNP PARIBAS SA 1,60 2026-07-01	EUR	600	20,80	0	0,00
ES0000012N43 - REPO BNP PARIBAS SA 1,60 2026-01-02	EUR	0	0,00	500	17,94
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		600	20,80	500	17,94
TOTAL RENTA FIJA		900	31,21	800	28,71
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	55	1,90	52	1,86
LU1598757687 - ACCIONES ARCELOR MITTAL	EUR	33	1,14	0	0,00
ES0105066007 - ACCIONES CELLNEX TELECOM	EUR	65	2,27	69	2,46
ES0144580Y14 - ACCIONES IBERDROLA SA	EUR	80	2,78	2	0,08
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS SA	EUR	64	2,21	30	1,06
ES0182870214 - ACCIONES SACYR SA	EUR	33	1,15	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		330	11,45	152	5,46
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		330	11,45	152	5,46
ES0179532033 - PARTICIPACIONES TORRELLA	EUR	33	1,15	31	1,12
TOTAL IIC		33	1,15	31	1,12
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.264	43,81	984	35,29
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
XS2388378981 - BONO BANCO SANTANDER SA 3,63 2049-09-21	EUR	193	6,69	190	6,83
XS2077646391 - RENTA FIJA GRIFOLS 2,25 2027-11-15	EUR	0	0,00	92	3,31
XS0221627135 - RENTA FIJA UNION FENOSA PFD 3,79 2049-06-30	EUR	77	2,67	77	2,77
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		270	9,36	360	12,91
XS2014291616 - BONO VOLKSWAGEN LEASING 2026-06-19	EUR	0	0,00	98	3,53
XS1040105980 - RENTA FIJA PHILIP MORRIS 2,88 2026-03-03	EUR	0	0,00	98	3,50
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	196	7,03
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		270	9,36	556	19,94
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		270	9,36	556	19,94
US4385162056 - ACCIONES HONEYWELL INTL	USD	10	0,35	0	0,00
US43849R1059 - ACCIONES HONEYWELL INTL	USD	10	0,34	0	0,00
GB00BVZK7T90 - ACCIONES UNILEVER	EUR	0	0,00	17	0,60
NL0015002MS2 - ACCIONES MAGNUM ICE CREAM CO	EUR	0	0,00	1	0,03
US83443Q1031 - ACCIONES SOLSTICE ADV MATERIA	USD	0	0,00	1	0,04
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	53	1,83	7	0,26
GB00BDCPN049 - ACCIONES COCA-COLA EUROPEAN P	EUR	40	1,40	36	1,28
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	42	1,45	40	1,43
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	42	1,44	35	1,27
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A	USD	0	0,00	4	0,16
DE0007030009 - ACCIONES RHEINMETALL AG	EUR	16	0,55	25	0,90
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	49	1,70	45	1,60
GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC	GBP	29	1,00	27	0,95
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	26	0,91	25	0,89
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	0	0,00	71	2,56
US4385161066 - ACCIONES HONEYWELL INTL	USD	0	0,00	17	0,61
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	18	0,61	16	0,59
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	70	2,44	56	2,00
US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC	USD	0	0,00	7	0,25
US30231G1022 - ACCIONES EXXON MOBIL CORP	USD	23	0,81	9	0,31
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	32	1,09	0	0,00
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	18	0,63	23	0,83
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	0	0,00	33	1,20
US46625H1005 - ACCIONES J.P.MORGAN	USD	36	1,25	35	1,24
NL0000009082 - ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	0	0,00	16	0,57
FR0000120628 - ACCIONES AXA SA	EUR	88	3,04	0	0,00
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	104	3,59	20	0,70
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO	USD	12	0,42	12	0,42
TOTAL RV COTIZADA		717	24,85	576	20,69
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		717	24,85	576	20,69
DE0002635307 - PARTICIPACIONES ISHARES STXX EUR 600	EUR	126	4,38	116	4,15
IE00B5BMR087 - PARTICIPACIONES ISHARES CORE S&P 500	USD	62	2,15	55	1,99
TOTAL IIC		188	6,53	171	6,14
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.175	40,74	1.303	46,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.439	84,55	2.287	82,06

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

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

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas sobre deuda pública para la gestión de la liquidez del fondo por un importe efectivo total de 59.350.000,00 euros y un rendimiento total de 3.598,08 euros.

Durante el período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento a un día, sobre deuda pública, con la contraparte BNP PARIBAS SA para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 58.750.000,00 euros y un rendimiento total de 3.574,28 euros.

A cierre del período se han realizado operaciones de simultáneas con un vencimiento entre un día y una semana, sobre deuda pública, con la contraparte BNP PARIBAS SA para la gestión de la liquidez de la IIC por un importe efectivo total de 600.000,00 euros y un rendimiento total de 23,80 euros.