

QUANTICA XXII, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3372

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositorio:** 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 Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

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

Correo Electrónico

atencionalcliente@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: 29/06/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 4 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 sujeta a supervisión prudencial e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. 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. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la SICAV. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. 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 tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometidos a regulación o que dispongan de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos de sus acciones o participaciones. 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 así como las entidades extranjeras similares. Podrán ser 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 Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,89	0,23	1,12	0,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,91	3,37	2,64	0,03

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	1.047.830,00	1.117.197,00
Nº de accionistas	160,00	167,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	7.387	7,0500	6,4471	7,2729
2023	7.339	6,4008	5,6260	6,4084
2022	6.833	5,7825	5,5413	7,5986
2021	9.646	7,5991	5,9097	7,7173

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

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
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	0,75	0,14	0,89	1,49	0,96	2,44	mixta	al fondo
Comisión de depositario			0,04			0,08	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
10,14	2,59	-1,09	0,49	8,02	10,69	-23,91	22,88	16,03

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	2,68	0,68	0,68	0,66	0,67	2,68	2,58	2,51	2,70

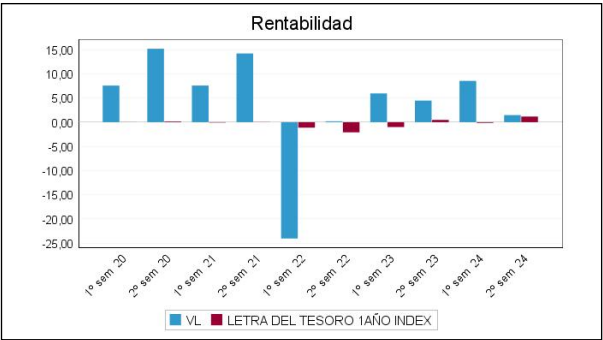
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	7.321	99,11	7.600	97,91
* Cartera interior	0	0,00	293	3,77
* Cartera exterior	7.321	99,11	7.307	94,14
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	139	1,88	185	2,38
(+/-) RESTO	-73	-0,99	-23	-0,30
TOTAL PATRIMONIO	7.387	100,00 %	7.762	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)	7.762	7.339	7.339	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-6,44	-2,50	-8,93	154,79
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,44	8,10	9,56	-82,42
(+) Rendimientos de gestión	2,97	10,28	13,29	-71,34
+ Intereses	0,03	0,04	0,06	-35,74
+ Dividendos	0,32	0,64	0,96	-50,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,02	10,39	13,43	-71,22
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,44	-0,79	-1,23	-44,38
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,05	0,00	0,06	1.060,75
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,54	-2,20	-3,74	-30,62
- Comisión de sociedad gestora	-0,89	-1,55	-2,44	-42,86
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	0,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,53	-0,52	-1,06	1,57
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,03	-0,07	-11,40
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,06	-0,10	-24,57
(+) Ingresos	0,00	0,02	0,02	-82,57
+ 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	0,00	0,02	0,02	-82,57
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	7.387	7.762	7.387	

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

3. Inversiones financieras

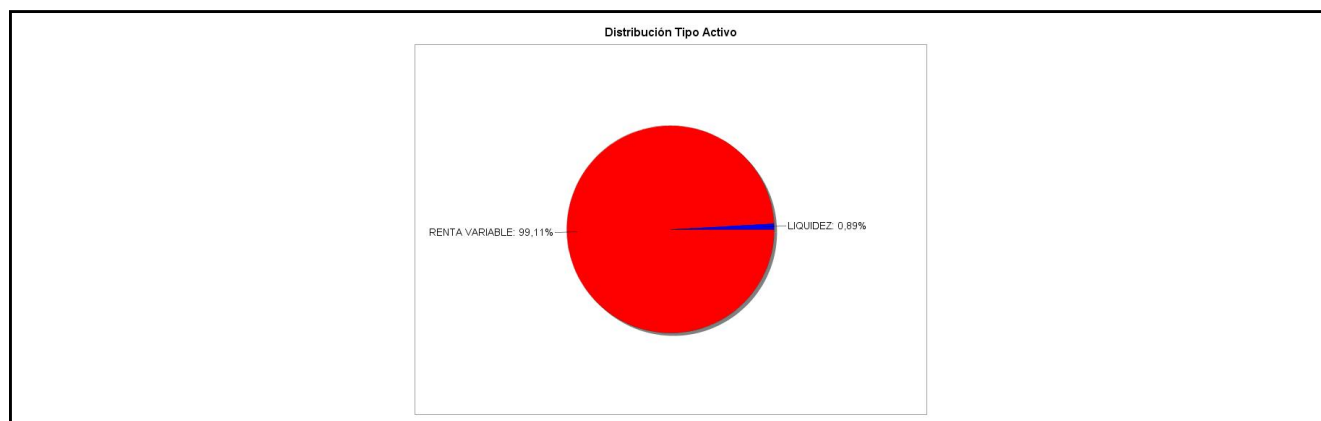
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	293	3,77
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	293	3,77
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	0	0,00	293	3,77
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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	7.321	99,11	7.307	94,13
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	7.321	99,11	7.307	94,13
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.321	99,11	7.307	94,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	7.321	99,11	7.600	97,90

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

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

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

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

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 31/12/2024 existía una participación equivalente a 252000 títulos, que representaba el 24,05 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. La IIC soportó facturas por servicios jurídicos ordinarios de Osborne y Clarke.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Transcurridos 6 meses de 2024, no hemos observado grandes cambios en los mercados, éstos siguen en máximos principalmente por el boom provocado por la inteligencia artificial. Si miramos los mercados de una manera más agregada, vemos como a nivel macroeconómico hemos pasado una primera mitad de año complicada, con repuntes de inflación que dispararon las curvas de tipos a nivel global, con Japón transmitiendo incertidumbre en el mercado de bonos al poner fin a su política de fijación de curva...pero al mismo tiempo hemos seguido viendo mercado laboral fuerte en EEUU y debilitamiento económico. Aunque ante esta perspectiva esto debería haber sido un entorno negativo para las bolsas, tenemos el S&P500 subiendo un 14,47%, y el Índice de Acciones Mundiales un 11%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La apuesta del fondo es principalmente en empresas de calidad, contando con grandes actores protagonistas de las elevadas revalorizaciones de los índices, como Nvidia, Novo Nordisk, Broadcom... manteniendo mayor exposición a EEUU por el potencial de generación de beneficios y la calidad de las empresas. A su vez además de las empresas "big cap" también mantenemos posiciones en empresas de mediana capitalización, que se han visto más castigadas y se encuentran

con valoraciones atractivas.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido, el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora en el presente informe es Letras del Tesoro a 1 año. En el período, éste ha obtenido una rentabilidad del 1,17% con una volatilidad del 0,54%, frente a un rendimiento de la IIC del 1,47% con una volatilidad del 12,94%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 7.387.214,77 euros, lo que supone un - 4,83% comparado con los 7.762.020,47 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 160 accionistas, -7 menos de los que había a 30/06/2024.

La rentabilidad neta de gastos de QUANTICA XXII, SICAV, S.A. durante el semestre ha sido del 1,47% con una volatilidad del 12,94%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,68% (directo 0,68% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 2,68%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 71990,61€.

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

El rendimiento de la IIC ha estado muy en línea con el de otras IIC de riesgo y filosofía de inversión similar gestionadas por la propia gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Comparando las posiciones en contado de la cartera a inicio y a final del período, las posiciones que han salido de la cartera debido al deterioro de sus perspectivas son por ejemplo Thule Group, CVS Health y Palo Alto Networks, las dos primeras por el deterioro de sus expectativas, y en el caso de Palo Alto por el cambio de modelo de negocio. Hemos incorporado a la cartera Autozone (recambios automoción) y Intuitive Surgical, ésta última por su posición de dominio de mercado en su sector.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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 10,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 1,60.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -33157,16 €.

d) Otra información sobre inversiones.

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 99,23% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 12,94%.

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."

En el período actual, la IIC no ha participado en ninguna Junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

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

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el ejercicio 2024 la IIC soportó gastos en concepto de análisis financiero por importe de 991,78 euros por el servicio de Alphavalue. El servicio de análisis proporcionado por los intermediarios ha tenido un impacto positivo en la gestión de la cartera, contribuyendo a los siguientes aspectos clave: 1. Análisis fundamental de acciones: El análisis ofrecido ha permitido una evaluación más precisa del mercado y de las empresas. Esto ha facilitado la identificación de oportunidades

con mayor potencial de rentabilidad, una mayor convicción o un enfoque más eficaz en la optimización del binomio rentabilidad-riesgo. 2. Situación Macroeconómica: La información proporcionada ha sido clave para anticipar posibles fluctuaciones en los mercados y adaptar nuestras estrategias en consecuencia. Esto ha permitido mitigar riesgos y mantener una adecuada estabilidad en la cartera. Para el ejercicio 2025 la estimación de gastos en concepto de análisis financiero es de 840,76 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.

Para esta segunda mitad de 2024 esperamos que siga el proceso desinflacionario pudiendo alcanzar niveles cercanos al 2% objetivo tanto en EEUU como en Europa favoreciendo las bajadas de tipos, ciclo que el BCE ya ha iniciado. Si se consigue seguir controlando la inflación permitiendo así bajadas de tipos y al mismo tiempo evitar la recesión, veremos como el mercado alcista continuará en los próximos meses. A nivel político con las elecciones francesas y en EEUU, el mercado quiere resultados electorales donde el ganador tenga que pactar y negociar, dando como resultado una economía estable, predecible y con un control de la deuda.

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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0105148003 - ACCIONES ATRY'S HEALTH SA	EUR	0	0,00	71	0,91
ES0105130001 - ACCIONES GLOBAL DOMINION	EUR	0	0,00	88	1,13
ES0105065009 - ACCIONES TALGO SA	EUR	0	0,00	135	1,73
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	293	3,77
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	293	3,77
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		0	0,00	293	3,77
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
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
US0239391016 - ACCIONES AMENTUM	USD	139	1,88	0	0,00
US03769M1062 - ACCIONES APOLLO GLOBAL MANAGE	USD	235	3,17	0	0,00
NL0015001KT6 - ACCIONES BREMBO SPA	EUR	0	0,00	123	1,59
BMG4388N1065 - ACCIONES HELEN OF TROY LTD	USD	0	0,00	117	1,51
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	207	2,80	333	4,29
US44891N2080 - ACCIONES IAC INC	USD	0	0,00	82	1,06
US1255231003 - ACCIONES THE CIGNA GROUP	USD	0	0,00	148	1,91
IT0003856405 - ACCIONES LEONARDO SPA	EUR	165	2,24	205	2,65
CA55027C1068 - ACCIONES LUMINE GROUP INC	CAD	13	0,18	12	0,15
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTL NV	EUR	78	1,06	0	0,00
GB00BNTJ3546 - ACCIONES ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	90	1,22	94	1,21
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	0	0,00	60	0,77
US053321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	161	2,18	144	1,85
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	236	3,19	0	0,00
IT0001078911 - ACCIONES INTERPUMP GROUP SPA	EUR	0	0,00	218	2,81
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	131	1,77	0	0,00
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	134	1,81	138	1,77
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	139	1,88	0	0,00
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-BR	CHF	128	1,73	64	0,83
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD	314	4,25	324	4,17
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	235	3,18	0	0,00
US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA	USD	109	1,48	83	1,06

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	122	1,66	137	1,76
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	198	2,68	140	1,80
NL0011585146 - ACCIONES FERRARRI NV	EUR	140	1,90	0	0,00
IT0000076502 - ACCIONES DANIELI & CO	EUR	0	0,00	273	3,52
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	366	4,96	341	4,39
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	110	1,49	237	3,05
CH0023405456 - ACCIONES DUFREY AG-REG	CHF	0	0,00	94	1,21
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	134	1,82	151	1,94
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A	USD	185	2,50	0	0,00
FR0000125338 - ACCIONES CAP GEMINI	EUR	0	0,00	114	1,47
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	75	1,01	0	0,00
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA	CAD	245	3,31	282	3,64
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	122	1,65	0	0,00
FR0000120966 - ACCIONES SOCIETE BIC SA	EUR	0	0,00	100	1,29
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	0	0,00	275	3,54
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	164	2,22	233	3,01
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	218	2,95	179	2,31
CH0012255151 - ACCIONES SICHER GROUP	CHF	0	0,00	107	1,38
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	84	1,13	0	0,00
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTALEXCH	USD	160	2,17	142	1,83
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	202	2,73	178	2,29
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	157	2,12	0	0,00
US6541061031 - ACCIONES NIKE INC	USD	115	1,56	0	0,00
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-C	USD	167	2,27	0	0,00
DE0006231004 - ACCIONES INFINEON TECHNOL AG	EUR	0	0,00	135	1,74
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	194	2,63	210	2,70
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	157	2,12	0	0,00
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	254	3,43	295	3,80
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	114	1,54	0	0,00
US2270461096 - ACCIONES CROCS INC	USD	0	0,00	136	1,76
US8305661055 - ACCIONES SKECHERS USA INC	USD	154	2,09	153	1,97
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	187	2,54	211	2,71
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	246	3,33	354	4,56
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	362	4,89	409	5,27
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	177	2,39	172	2,22
FI0009000681 - ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	0	0,00	104	1,34
TOTAL RV COTIZADA		7.321	99,11	7.307	94,13
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		7.321	99,11	7.307	94,13
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.321	99,11	7.307	94,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.321	99,11	7.600	97,90

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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

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

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2024, ha sido de 3.800.816,87 €, de los que 3.097.503,69 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 60 empleados, y 703.313,18 € en concepto de remuneración variable, a 21 de esos 60 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 604.992,47 €, el número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3, de este importe, 146.442,47 € corresponden a retribución variable, recibida por 2 de los 3 altos cargos. El importe total de las remuneraciones abonadas

a empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC, excluidos los altos cargos, ha sido de y 1.907.366,18 € de los que 1.448.788,82 € han sido de remuneración fija y 458.577,36 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de ha sido de 22 y 13 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: www.gesiuris.com

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

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