

QUANTICA XXII, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3372

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositario:** CACEIS BANK SPAIN S.A. **Auditor:** DELOITTE, S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CREDIT AGRICOLE **Rating Depositario:** Aa3 (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: 6 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 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. 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 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 de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,57	0,82	0,93
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,67	-0,61	0,03	-0,37

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	1.181.665,00	1.200.276,00
Nº de accionistas	182,00	178,00
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	6.833	5,7825	5,5413	6,3691
2021	9.646	7,5991	5,9097	7,7173
2020	7.414	6,1841	4,0380	6,2172
2019	4.855	4,9904	4,2576	5,0307

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	0,74	0,00	0,74	1,47	0,00	1,47	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,07	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
-23,91	4,05	-3,71	-13,58	-12,12	22,88	23,92	16,03	11,63

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	2,58	0,66	0,66	0,65	0,62	2,51	2,63	2,70	2,71

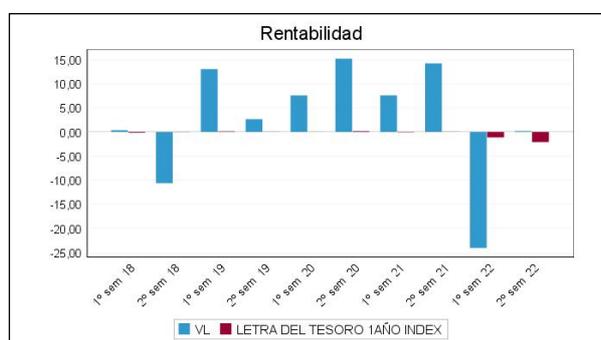
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.771	84,46	5.653	81,60
* Cartera interior	349	5,11	156	2,25
* Cartera exterior	5.422	79,35	5.497	79,34
* 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)	1.000	14,63	1.215	17,54
(+/-) RESTO	61	0,89	59	0,85
TOTAL PATRIMONIO	6.833	100,00 %	6.928	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)	6.928	9.646	9.646	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-1,54	-6,71	-8,49	-79,17
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,19	-28,51	-29,67	-100,61
(+) Rendimientos de gestión	1,57	-27,16	-26,94	-105,25
+ Intereses	0,04	-0,03	0,01	-217,32
+ Dividendos	0,61	0,49	1,10	12,33
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,39	-24,89	-24,74	-105,07
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,25	-3,03	-3,41	-92,59
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,22	0,30	0,10	-166,99
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,40	-1,35	-2,75	-5,18
- Comisión de sociedad gestora	-0,74	-0,73	-1,47	-6,75
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,07	-7,46
- Gastos por servicios exteriores	-0,51	-0,48	-0,99	-3,15
- Otros gastos de gestión corriente	-0,03	-0,02	-0,05	2,19
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,08	-0,17	-4,17
(+) Ingresos	0,03	0,00	0,03	4.613,69
+ 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	0,03	0,00	0,03	4.613,69
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.833	6.928	6.833	

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

3. Inversiones financieras

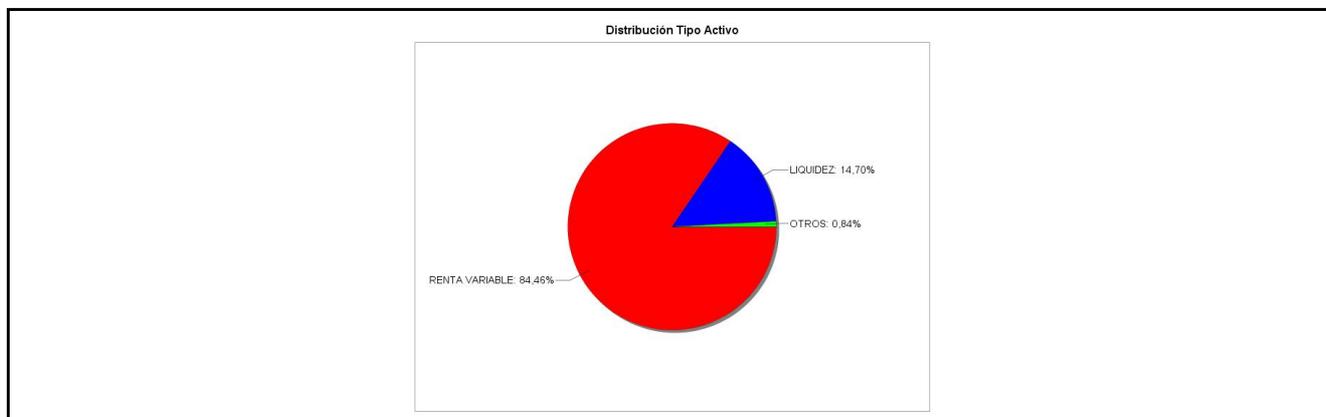
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	349	5,11	156	2,25
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	349	5,11	156	2,25
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	349	5,11	156	2,25
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	5.358	78,42	5.390	77,82
TOTAL RV NO COTIZADA	64	0,94	107	1,54
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	5.422	79,36	5.497	79,36
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	5.422	79,36	5.497	79,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.771	84,47	5.653	81,61

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
EURO	C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (13/03/23)	2.633	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		2633	
TOTAL OBLIGACIONES		2633	

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 31/12/2022 existían dos participaciones equivalentes a 280000 y 252000 títulos, que representaban el 23,7 y el 21,33 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.

Se ha acabado el 2022, un año donde la destrucción de riqueza global ha superado con creces la que se dio en el 2008, sobre todo en la Renta Fija. El mes de diciembre ha sido otra vez especialmente negativo, después de unos positivos datos de inflación en EE. UU. y en Europa la Reserva Federal se encargó de enfriar los ánimos. No es nada nuevo, la FED no quiere un mercado de acciones fuerte ya que eso le neutraliza parte de las subidas de tipos realizadas, ya lo hicieron

en agosto y ahora lo han vuelto a hacer, cuando los índices intentan rebotar con fuerza salen ellos a enfriar los ánimos. En el BCE la facción "halcón" liderada por los alemanes, parece que está imponiendo sus tesis, detrás de la actitud de la FED y del BCE está el fuerte repunte en tipos de interés que hemos visto las últimas semanas de diciembre, especialmente fuerte el repunte en tipos Europeos. Este juego de bancos centrales continuará hasta que se deteriore el mercado laboral, especialmente en EE.UU., la FED opina que, aunque baje la inflación su trabajo no finalizará hasta que destruya dos millones de empleos. La discusión entre economistas está entre aquellos que dicen que la FED juega con datos muy retrasados y que el daño ya se está viendo y en el otro lado el Sr. Powell que quiere ver datos estadísticos contrastados, lo que la FED tiene pánico es a quedarse corto subiendo tipos, prefieren pasarse de frenada, el cambio de opinión de la FED o "pivote" será la señal definitiva de cambio en los mercados.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

El entorno es complejo y hay que dirigirse hacia activos y sectores que tengan poder de fijación de precio en un entorno de inflación mas elevada: lujo, infraestructuras, inmobiliario, transición energética, tecnología y sobre todo con balances fuertes y bajos niveles de deuda,

Durante este semestre hemos sido más activos en la compra y venta de títulos aprovechando la extrema volatilidad que se ha dado en los mercados de renta variable.

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 es Letras del Tesoro a 1 año. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del -2,09% con una volatilidad del 1,00%, frente a un rendimiento de la IIC del 0,19% con una volatilidad del 15,10%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 6.833.439,44 euros, lo que supone un - 1,36% comparado con los 6.927.505,06 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 182 accionistas, 4 más de los que había a 30/06/2022.

La rentabilidad neta de gastos de QUANTICA XXII, SICAV, S.A. durante el semestre ha sido del 0,19% con una volatilidad del 15,10%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,66% (directo 0,66% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 2,58%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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.

Durante el semestre hemos aumentado la exposición a Estados Unidos. Creemos que dado el impacto que va a tener esta guerra en la globalización y en la inflación, la economía que se va a ver menos perjudicada va a ser la economía americana.

La cartera creemos que se ha comportado muy bien en su conjunto y si miramos cada componente de forma individual, tenemos empresas sólidas, con capacidad de mantener su producción en esta situación tan complicada y con ventajas respecto sus competidores.

Ante la situación de la guerra y las sanciones, creemos que lo que está claro es que los estados se han dado cuenta de la fuerte dependencia energética que tienen con países donde la democracia es dudosa. Por tanto, creemos que en los próximos años tendremos precios de la energía más elevados a los que estábamos acostumbrados y esto va a favorecer a empresas energéticas y del sector energético. Además, este aumento de la inflación ha favorecido las subidas de tipos de interés, ayudando al sector bancario. No obstante, esto creemos que va a ser un movimiento más bien táctico ya que estaremos vigilando de cerca los indicadores que nos puedan hacer pensar que los tipos de interés pueden ahogar a la economía.

Comparando las posiciones en contado de la cartera a inicio y a final del período, las posiciones que han salido de la cartera debido a llegar a su valor objetivo o al deterioro de sus perspectivas son: en el sector financiero: JPMorgan Chase & Co; en el sector metales preciosos: Freeport - McMoran Copper & Gold y Newmont Corp; en el sector industrial: Dassault Aviation; en el sector tecnológico: Nvidia.

Las posiciones que han entrado en la cartera durante el semestre por sus buenas perspectivas dada la situación actual

son: en el sector bienes de lujo: LVHM Moet Hennesy Louis Vuitton SA; en el sector consumo no cíclico: Bakkafrøst P/F y General Mills; en el sector tecnol3gico es Societe Pour Linformatique; Energía: Totalenergies SE.

Para ajustar la exposici3n de la divisa, mantenemos una cobertura parcial del Eurod3lar y la operativa ha sido la adaptaci3n o renovaci3n de esta.

b) Operativa de pr3stamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisici3n temporal de activos.

Mantenemos una cobertura parcial de la exposici3n que tenemos a divisa d3lar 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 d3lar respecto al euro.

El promedio del importe comprometido en derivados (en inversi3n directa e indirecta) en el per3odo ha sido del 0,00%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -17355,44 €.

d) Otra informaci3n sobre inversiones.

Al final del periodo la IIC tiene activos clasificados como 48.1.j: BYD Co Ltd-Unsponsored ADR, el valor cotiza OTC.

Durante el periodo, se ha cobrado 219,53USD en concepto de litigios: (CLASS ACTION DRRT EQUIFAX 2N DISTRIB)

En el per3odo, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizar. En el per3odo, 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 85,46% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 15,10%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La pol3tica seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relaci3n al ejercicio de los derechos pol3ticos 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 espa1ola y que la participaci3n de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participaci3n represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

En el per3odo 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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de an3lisis financiero en el ejercicio 2022. Para el ejercicio 2023 la estimaci3n de gastos en concepto de an3lisis financiero es de 982,152537312635 euros por el servicio ofrecido por .

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En renta variable las valoraciones de los mercados siguen siendo exigentes y hemos de buscar aquellos nichos de mercado donde pueda haber crecimiento: infraestructuras, transici3n energ3tica, China, India, mercados emergentes y finalmente peque1as compa1as son los nichos donde vemos mayores oportunidades, con permiso de la geopol3tica.

Creemos que vamos a tener una primera mitad de a1o complicada por las a1n exigentes valoraciones y unos beneficios empresariales en Europa y EE.UU. que todav3a no han reflejado del todo la actual situaci3n, pero vemos con optimismo una segunda mitad de a1o donde los bancos centrales dejen atr3s su ciclo de subidas de tipos y donde los beneficios empresariales hagan suelo y nazca un nuevo ciclo. Eso s3, con permiso de que lo inesperado, este a1o, no suceda, vivimos una 3poca extraordinaria y nos estamos acostumbrando a que suceda lo impensable.

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
ES0113679I37 - ACCIONES BANKINTER	EUR	153	2,24	80	1,16
ES0125220311 - ACCIONES ACCIONA	EUR	196	2,87	75	1,09
TOTAL RV COTIZADA		349	5,11	156	2,25
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		349	5,11	156	2,25
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		349	5,11	156	2,25
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
US46982L1089 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	127	1,86	0	0,00
FR0000074122 - ACCIONES SOCIETE POUR L'INFOR	EUR	31	0,45	0	0,00
FR0014004L86 - ACCIONES DASSAULT AVIATION SA	EUR	0	0,00	74	1,07
US6821891057 - ACCIONES ON SEMICONDUCTOR COR	USD	102	1,49	59	0,86
US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G	USD	0	0,00	137	1,98
US65339F1012 - ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	278	4,06	172	2,49
US2358511028 - ACCIONES DANAHER CORP	USD	189	2,77	156	2,25
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT GOLDCORP COR	USD	0	0,00	94	1,35
US5797802064 - ACCIONES McCORMICK&COMPANY IN	USD	53	0,78	110	1,59
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-BR	CHF	54	0,79	149	2,15
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD	217	3,18	193	2,78
US3703341046 - ACCIONES GENERAL MILLS INC	USD	64	0,94	0	0,00
FO0000000179 - ACCIONES BAKKAFFROST P/F	NOK	61	0,89	0	0,00
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	218	3,19	321	4,64
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	210	3,08	180	2,60
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA	CAD	208	3,05	171	2,47
DK0060534915 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	480	7,02	403	5,81
US57636Q1040 - ACCIONES MASTERCARD INC	USD	197	2,89	183	2,64
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	60	0,88	151	2,18
BMG169621056 - ACCIONES BUNGE LTD	USD	70	1,03	65	0,94
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	231	3,37	288	4,15
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	285	4,17	203	2,94
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	270	3,95	244	3,52
US94106L1098 - ACCIONES WASTE MANAGEMENT INC	USD	316	4,63	194	2,80
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	168	2,46	128	1,85
US6745991058 - ACCIONES OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	144	2,11	106	1,54
US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	USD	161	2,35	134	1,93
US7043261079 - ACCIONES PAYCHEX INC	USD	238	3,48	209	3,01
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	34	0,50	0	0,00
US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN	USD	0	0,00	54	0,78
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	0	0,00	203	2,93
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	262	3,83	335	4,84
US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP	USD	328	4,80	261	3,77
US46625H1005 - ACCIONES J.P.MORGAN	USD	0	0,00	121	1,75
US7427181091 - ACCIONES PROCTER & GAMBLE CO	USD	169	2,48	164	2,37
US0605051046 - ACCIONES BANK OF AMERICA	USD	57	0,83	127	1,84
FR0000120271 - ACCIONES TOTAL SA	EUR	76	1,11	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		5.358	78,42	5.390	77,82
US05606L1008 - ACCIONES BYD CO LTD-UNSPONSOR	USD	64	0,94	107	1,54
TOTAL RV NO COTIZADA		64	0,94	107	1,54
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA VARIABLE		5.422	79,36	5.497	79,36
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		5.422	79,36	5.497	79,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.771	84,47	5.653	81,61

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 2022, ha sido de 2.625.992,36 €, de los que 2.556.092,36 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 46 empleados, y 69.900,00 € en concepto de remuneración variable, a 5 de esos 46 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 451.450,05 €, de los que la totalidad fue retribución fija, no habiendo retribución variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3. 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 1.131.628,34 € de los que 1.078.628,34 € han sido de remuneración fija y 53.000,00 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 16 y 3 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)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas). A final del período la IIC no tenía operaciones de recompra en cartera.