

QUANTICA XXII, SICAV, S.A.

Nº Registro CNMV: 3372

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

Gestora: 1) GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
DELOITTE, S.L.

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C.
(Moody's)

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: A1

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: 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 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. 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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,64	0,29	0,93	1,12
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,05	1,70	1,38	2,64

Nota: El periodo 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	951.794,00	1.013.168,00
Nº de accionistas	147,00	154,00
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	6.634	6,9698	6,6462	7,1564
2024	7.387	7,0500	6,3343	7,2729
2023	7.339	6,4008	5,6260	6,4084
2022	6.833	5,7825	5,5413	7,5986

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	0,76	0,00	0,76	1,49	0,00	1,49	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 2025	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
-1,14	2,89	-0,19	3,92	-7,36	10,14	10,69	-23,91	23,92

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)	2,88	0,82	0,70	0,69	0,67	2,68	2,68	2,58	2,62

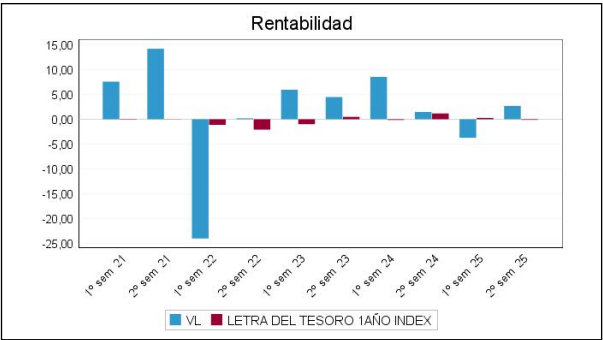
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	6.544	98,64	6.627	96,38
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	6.544	98,64	6.627	96,38
* 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)	52	0,78	175	2,55
(+/-) RESTO	37	0,56	74	1,08
TOTAL PATRIMONIO	6.634	100,00 %	6.876	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)	6.876	7.387	7.387	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-6,26	-3,30	-9,51	83,02
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,68	-3,99	-1,44	-164,64
(+) Rendimientos de gestión	4,23	-2,61	1,49	-256,20
+ Intereses	0,02	0,02	0,03	-8,18
+ Dividendos	0,27	0,51	0,78	-48,82
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	4,23	-5,69	-1,64	-171,62
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,30	2,67	2,43	-110,71
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,02	-0,12	-0,11	-113,14
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,56	-1,42	-2,98	6,33
- Comisión de sociedad gestora	-0,76	-0,74	-1,49	-1,76
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,07	2,62
- Gastos por servicios exteriores	-0,68	-0,54	-1,22	22,25
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,05	-0,09	-10,13
- Otros gastos repercutidos	-0,04	-0,06	-0,10	-24,49
(+) Ingresos	0,01	0,04	0,05	-78,90
+ 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	0,01	0,04	0,05	-78,90
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.634	6.876	6.634	

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

3. Inversiones financieras

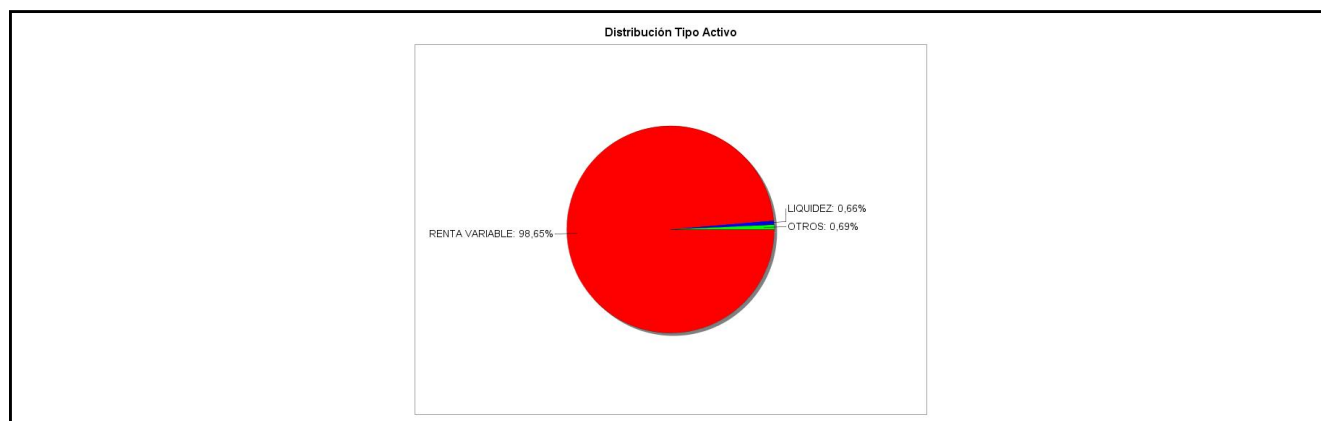
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	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	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
TOTAL RV COTIZADA	6.355	95,78	6.627	96,37
TOTAL RV NO COTIZADA	189	2,85	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.544	98,63	6.627	96,37
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	6.544	98,63	6.627	96,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.544	98,63	6.627	96,37

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 (16/03/26)	2.498	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		2498	
TOTAL OBLIGACIONES		2498	

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

Con fecha 27/11/25 se comunica un descubierto en cuenta corriente superior al 5% del patrimonio.

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 31/12/2025 existía una participación equivalente a 252000 títulos, que representaba el 26,48 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.

El segundo semestre de 2025 se ha caracterizado por una recuperación de los mercados tras un volátil primer semestre, aunque no ha estado exento de volatilidad. Como protagonistas hemos tenido tanto el "Taco Trade" (Trump Always Chickens Out) como el oro y el dólar. El metal precioso ha sido el claro ganador del año, con una revalorización que superaba el 60%. Respecto el dólar, este 2025 ha sido muy diferente dependiendo de si el inversor era en euros o en la divisa norteamericana, ya que mientras éste último ha tenido un buen año, el inversor en euros ha visto fuertemente penalizada su rentabilidad por la depreciación del dólar.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Hemos mantenido invariable la apuesta por empresas de calidad, que tan buenos resultados y consistencia nos ha aportado hasta ahora. Estamos hablando de actores como Alphabet, Meta, Nvidia, Advanced Micro Devices...

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 -0,12% con una volatilidad del 0,24%, frente a un rendimiento de la IIC del 2,70% con una volatilidad del 12,35%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la Sicav se situaba en 6.633.844,04 euros, lo que supone un - 3,53% comparado con los 6.876.270,83 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 147 accionistas, -7 menos de los que había a 30/06/2025.

La rentabilidad neta de gastos de QUANTICA XXII, SICAV, S.A. durante el semestre ha sido del 2,70% con una volatilidad del 12,35%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,82% (directo 0,82% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 2,88%.

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 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 Accenture PLC, Apollo Global Management y Siemens Healthineers, la primeras por el riesgo para el negocio de la implantación de la IA, en el caso de Apollo vemos más atractivo mantener en cartera a su rival KKR, y en el caso de Siemens Healthineers el hecho que la casa matriz se desvincule totalmente del proyecto nos da una señal de alerta respecto al negocio. Hemos incorporado a la cartera SAP SE, Nestle SA, Merck & Co y Stryker Corp entre otros ejemplos, todas ellas con múltiples atractivos y potencial crecimiento tanto de la empresa como del sector.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A inicios de año realizamos cobertura parcial sobre el USD, lo que ha minimizado el impacto en el fondo de las fuertes caídas de la divisa americana. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 22,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 0,00.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -20081,18 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A cierre del semestre, la Sicav tiene en cartera un activo clasificado como 48.1.j (Rolls-Royce Holdings ADR). En el semestre, la IIC ha cobrado 81,60\$ correspondientes a una reclamación colectiva en el caso de Allstate Sec.

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 98,43% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 12,35%.

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 2025 la IIC soportó gastos en concepto de análisis financiero por importe de 811,41 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. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2026.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Las perspectivas para 2026 se enmarcan en un escenario central constructivo, con un ciclo económico que sigue mostrando una notable resistencia y sin señales claras de recesión. Los mercados continúan muy condicionados por la liquidez global, resultado de políticas monetarias todavía acomodaticias y de un fuerte impulso fiscal a nivel mundial, especialmente en EE. UU., Europa y China.

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
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		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	0	0,00
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
US09175A2069 - ACCIONES BITMINE IMMERSION TC	USD	16	0,25	0	0,00
US00217D1000 - ACCIONES AST SPACEMOBILE INC	USD	75	1,13	122	1,77
DE000SHL1006 - ACCIONES SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	0	0,00	133	1,94
US03769M1062 - ACCIONES APOLLO GLOBAL MANAGE	USD	0	0,00	177	2,57
US36828A1016 - ACCIONES GE VERNOVA LLC	USD	107	1,62	0	0,00
IT0003549422 - ACCIONES SANLORENZO SPA/AMEGL	EUR	123	1,86	128	1,85
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	0	0,00	145	2,11
US22788C1053 - ACCIONES CROWDSTRIKE HOLDINGS	USD	35	0,53	0	0,00
NL0000334118 - ACCIONES ASM INTL NV	EUR	72	1,09	76	1,11
US0533321024 - ACCIONES AUTOZONE INC	USD	101	1,52	164	2,38
US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC	USD	150	2,27	199	2,90
US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC	USD	83	1,25	144	2,09
US98978V1035 - ACCIONES ZOETIS INC	USD	160	2,41	155	2,26
US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I	USD	129	1,94	158	2,30
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-BR	CHF	0	0,00	128	1,86
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP	USD	134	2,02	237	3,45
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	178	2,68	0	0,00
US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORPORATI	USD	96	1,45	104	1,51
US34959E1091 - ACCIONES FORTINET INC	USD	0	0,00	231	3,36
IT0004965148 - ACCIONES MONCLER SPA	EUR	0	0,00	116	1,69
US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	154	2,33	184	2,68
NL0011585146 - ACCIONES FERRARRI NV	EUR	101	1,52	141	2,06
US1011371077 - ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC	USD	106	1,59	133	1,93

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US02079K1079 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	268	4,04	239	3,47
US48251W1045 - ACCIONES JIKR & CO LP	USD	114	1,72	0	0,00
US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT	USD	181	2,72	75	1,10
US92532F1003 - ACCIONES VERTEX PHARMACEUTICA	USD	126	1,90	130	1,90
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A	USD	150	2,26	183	2,65
US0382221051 - ACCIONES APPLIED MATERIALS	USD	164	2,47	74	1,07
CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA	CAD	0	0,00	202	2,94
US2788651006 - ACCIONES ECOLAB INC	USD	128	1,93	0	0,00
US0079031078 - ACCIONES ADVANCED MICRO DEVIC	USD	94	1,42	121	1,77
US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC	USD	143	2,16	88	1,27
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	181	2,72	164	2,38
US46120E6023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL	USD	140	2,11	184	2,68
FR0000052292 - ACCIONES HERMES INTERNATIONAL	EUR	127	1,92	97	1,40
US45866F1049 - ACCIONES INTERCONTINENTALEXCH	USD	139	2,10	173	2,52
IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC	USD	0	0,00	151	2,19
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	145	2,19	138	2,00
US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC	USD	169	2,55	0	0,00
US30303M1027 - ACCIONES META PLATFORMS INC-C	USD	188	2,83	185	2,70
US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE	USD	126	1,90	129	1,88
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER	EUR	171	2,57	0	0,00
CH0038863350 - ACCIONES NESTLE SA	CHF	127	1,91	0	0,00
US2441991054 - ACCIONES DEERE & CO	USD	122	1,83	204	2,97
FR0000120321 - ACCIONES L'OREAL SA	EUR	0	0,00	167	2,42
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	110	1,65	126	1,83
US5324571083 - ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	151	2,28	142	2,06
US1491231015 - ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	139	2,10	0	0,00
US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP	USD	153	2,31	0	0,00
FR0000121014 - ACCIONES LVMH	EUR	152	2,28	124	1,80
US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION	USD	165	2,49	254	3,70
US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT	USD	218	3,28	289	4,20
FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	76	1,15	0	0,00
DE0007164600 - ACCIONES SAP AG	EUR	116	1,75	0	0,00
NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV	EUR	126	1,91	0	0,00
DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG	EUR	124	1,87	113	1,65
TOTAL RV COTIZADA		6.355	95,78	6.627	96,37
US7757812067 - ACCIONES ROLLS-ROYCE	USD	189	2,85	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		189	2,85	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		6.544	98,63	6.627	96,37
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		6.544	98,63	6.627	96,37
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.544	98,63	6.627	96,37

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 tenía 149.496 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (4,06% sobre el patrimonio en la misma fecha). La garantía real recibida en dicha operación son bonos emitidos por el Estado Español denominados en euros y con vencimiento a más de un año. La contraparte de la operación y custodio de las garantías recibidas es la entidad depositaria. La IIC no reutiliza las garantías reales recibidas en operaciones de recompra. El rendimiento obtenido con la operación es del 1,89%.