

MAGNUS INTERNATIONAL ALLOCATION, FI

Nº Registro CNMV: 5072

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

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 Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas 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 FONDO

Fecha de registro: 30/09/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: La exposición a la renta variable se situará entre el 30% y el 75%, sin límites en términos de capitalización, divisas, sectores o países, a excepción de los considerados emergentes, en los que no podrá invertir más de un 20%. El resto de la exposición será a renta fija y no tendrá límites en cuanto a duración, países o por tipo de emisor. Del total de renta fija un máximo del 25% tendrá calificación crediticia inferior a Investment Grade. Dentro de la Renta Fija se incluyen los depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año así como en instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos, sin límite en términos de calificación crediticia. No existe límite predefinido a la exposición en divisas distintas del euro. El fondo podrá invertir hasta un 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no armonizadas, y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor. En concreto se podrá invertir en: - Las acciones y activos de renta fija admitidos a negociación en cualquier mercado o sistema de negociación que no tengan características similares a los mercados oficiales españoles o no estén sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización. - Las acciones y participaciones, cuando sean transmisibles, de las entidades de capital-riesgo reguladas, gestionadas o no por entidades del mismo grupo de la Sociedad Gestora, tomando en consideración fundamentalmente la calidad de gestión que a juicio de la Sociedad Gestora se acredite.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

| | Periodo actual | Periodo anterior | 2021 | 2020 |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,45 | 0,47 | 0,92 | 0,63 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,48 | -0,41 | -0,45 | -0,46 |

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 Participaciones | 282.979,64 | 304.565,63 |
| Nº de Partícipes | 113 | 114 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR) | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (EUR) | 0 | |

| Fecha | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del período (EUR) |
|---------------------|--|---|
| Periodo del informe | 3.377 | 11,9333 |
| 2020 | 3.208 | 10,5879 |
| 2019 | 3.313 | 9,8838 |
| 2018 | 3.030 | 8,9855 |

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 | 0,69 | 0,49 | 1,18 | 1,36 | 1,08 | 2,44 | patrimonio | |
| Comisión de depositario | | | 0,04 | | | 0,08 | patrimonio | |

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC | 12,71 | 5,36 | 0,20 | 4,47 | 2,19 | 7,12 | 10,00 | | |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|-------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -1,81 | 26-11-2021 | -1,81 | 26-11-2021 | | |
| Rentabilidad máxima (%) | 1,69 | 07-12-2021 | 1,69 | 07-12-2021 | | |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | Año t-3 | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 7,90 | 9,21 | 6,02 | 5,15 | 10,20 | 14,55 | 4,28 | | |
| Ibex-35 | 16,19 | 18,01 | 16,21 | 13,98 | 16,53 | 34,16 | 12,41 | | |
| Letra Tesoro 1 año | 0,23 | 0,33 | 0,21 | 0,15 | 0,20 | 0,44 | 0,87 | | |
| BENCHMARK MAGNUS INT ALLOCATION | 5,55 | 6,12 | 5,32 | 4,78 | 5,96 | 14,87 | 5,55 | | |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 4,27 | 4,27 | 4,26 | 4,30 | 4,40 | 4,52 | 2,80 | | |

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

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2021 | Trimestral | | | | Anual | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
| | | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos (iv) | 1,60 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 0,40 | 1,60 | 1,59 | 1,50 | 0,87 |

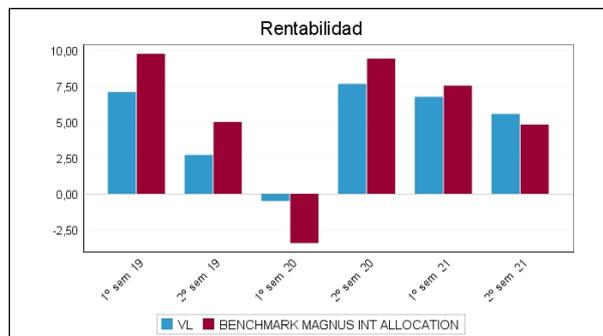
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



N/D "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|--|---|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro | 9.514 | 1.300 | -0,54 |
| Renta Fija Internacional | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 6.654 | 176 | 0,54 |
| Renta Fija Mixta Internacional | 4.237 | 123 | -0,40 |
| Renta Variable Mixta Euro | 7.136 | 100 | -1,14 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 3.452 | 114 | 5,57 |
| Renta Variable Euro | 34.276 | 1.993 | 1,86 |
| Renta Variable Internacional | 93.641 | 3.189 | 1,23 |
| IIC de Gestión Pasiva | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | 0 | 0 | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| De Garantía Parcial | 0 | 0 | 0,00 |
| Retorno Absoluto | 0 | 0 | 0,00 |
| Global | 69.177 | 1.978 | -2,19 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0 | 0 | 0,00 |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 6.606 | 104 | -0,41 |
| IIC que Replica un Índice | 0 | 0 | 0,00 |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 0 | 0 | 0,00 |
| Total fondos | 234.695 | 9.077 | 0,14 |

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|-----------------------------|--------------------|---------|----------------------|---------|
| | | % sobre | | % sobre |
| | | | | |

| Distribución del patrimonio | Fin período actual | | Fin período anterior | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | Importe | % sobre patrimonio | Importe | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 2.863 | 84,78 | 2.973 | 86,35 |
| * Cartera interior | 160 | 4,74 | 55 | 1,60 |
| * Cartera exterior | 2.702 | 80,01 | 2.914 | 84,64 |
| * Intereses de la cartera de inversión | 1 | 0,03 | 4 | 0,12 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 367 | 10,87 | 309 | 8,97 |
| (+/-) RESTO | 146 | 4,32 | 161 | 4,68 |
| TOTAL PATRIMONIO | 3.377 | 100,00 % | 3.443 | 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) | 3.443 | 3.208 | 3.208 | |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto) | -7,37 | 0,51 | -7,03 | -1.606,52 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Rendimientos netos | 5,46 | 6,59 | 12,02 | -13,40 |
| (+) Rendimientos de gestión | 6,85 | 8,11 | 14,93 | -11,79 |
| + Intereses | 0,03 | 0,15 | 0,18 | -77,15 |
| + Dividendos | 0,31 | 0,47 | 0,77 | -31,38 |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no) | -0,05 | 0,03 | -0,02 | -256,19 |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 6,27 | 8,66 | 14,88 | -24,43 |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no) | -0,32 | -1,45 | -1,74 | -76,91 |
| ± Resultado en IIC (realizados o no) | 0,08 | 0,12 | 0,20 | -34,87 |
| ± Otros resultados | 0,53 | 0,12 | 0,66 | 361,12 |
| ± Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -1,39 | -1,53 | -2,91 | -4,88 |
| - Comisión de gestión | -1,18 | -1,26 | -2,44 | -2,65 |
| - Comisión de depositario | -0,04 | -0,04 | -0,08 | 6,83 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,06 | -0,07 | -0,13 | -9,79 |
| - Otros gastos de gestión corriente | -0,01 | -0,02 | -0,04 | -36,72 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,10 | -0,13 | -0,23 | -21,54 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -48,09 |
| + 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 | 0,00 | 0,00 | -48,09 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 3.377 | 3.443 | 3.377 | |

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

3. Inversiones financieras

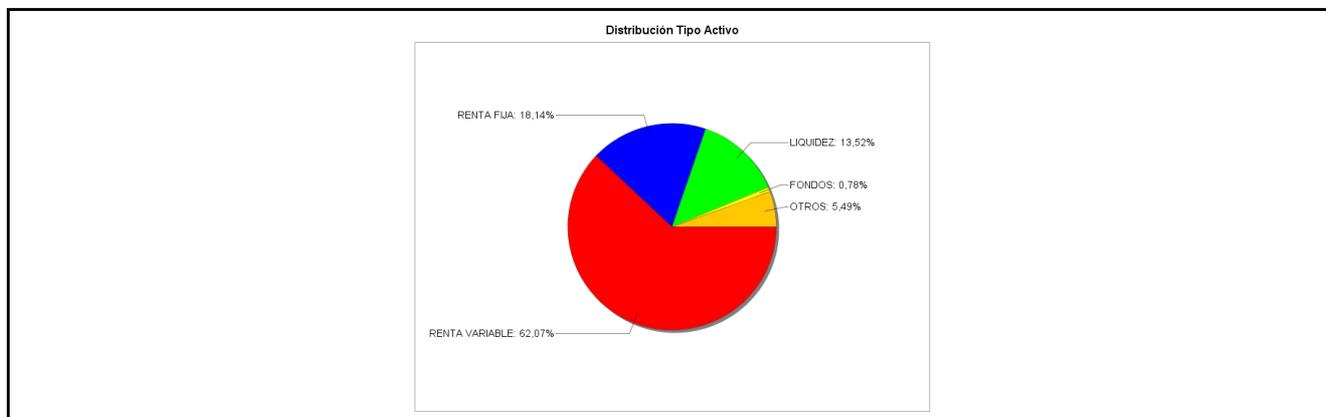
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| 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 | 130 | 3,85 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | 130 | 3,85 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | 30 | 0,88 | 52 | 1,52 |
| 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 | 30 | 0,88 | 52 | 1,52 |
| 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 | 160 | 4,73 | 52 | 1,52 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | 612 | 18,14 | 815 | 23,67 |
| 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 | 612 | 18,14 | 815 | 23,67 |
| TOTAL RV COTIZADA | 2.066 | 61,19 | 2.074 | 60,27 |
| 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 | 2.066 | 61,19 | 2.074 | 60,27 |
| TOTAL IIC | 26 | 0,78 | 31 | 0,90 |
| TOTAL DEPÓSITOS | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 2.705 | 80,11 | 2.920 | 84,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | 2.865 | 84,84 | 2.973 | 86,36 |

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 |
|---------------|---|------------------------------|--------------------------|
| S&P 500 INDEX | C/ Opc. PUT CBOE SPX US 4200 (18/03/22) C | 1.478 | Cobertura |

| Subyacente | Instrumento | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| DJ EURO STOXX 50 INDEX | C/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3900 (18/03/22) C | 312 | Cobertura |
| PROSUS NV | C/ Opc. CALL EOE PRX NA 80 (16/12/22) C | 56 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 1846 | |
| TOTAL DERECHOS | | 1846 | |
| SPX VOLATILITY INDEX | C/ Fut. FUT. CBOE VIX (19/01/22) | 21 | Cobertura |
| RUSSELL 2000 INDEX | C/ Fut. FUT. CME MICRO MINI RUSSELL (18/03/22) | 38 | Inversión |
| NIKKEI 225 INDEX (USD) | C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (10/03/22) | 123 | Inversión |
| S&P 500 INDEX | V/ Opc. PUT CBOE SPX US 3700 (17/06/22) | 1.302 | Cobertura |
| DJ EURO STOXX 50 INDEX | V/ Opc. PUT EUX EUROSTOXX 3300 (17/06/22) | 264 | Cobertura |
| PROSUS NV | V/ Opc. PUT EOE PRX NA 60 (16/12/22) | 48 | Inversión |
| Total subyacente renta variable | | 1796 | |
| EURO | C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (14/03/22) | 625 | Cobertura |
| Total subyacente tipo de cambio | | 625 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 2421 | |

4. Hechos relevantes

| | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos | | X |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos | | X |
| c. Reembolso de patrimonio significativo | | X |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio | | X |
| e. Sustitución de la sociedad gestora | | X |
| f. Sustitución de la entidad depositaria | | X |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora | | X |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo | | X |
| i. Autorización del proceso de fusión | | X |
| j. Otros hechos relevantes | | X |

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

| |
|---------------|
| No aplicable. |
|---------------|

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A 31/12/2021 existía una participación equivalente a 844557,07 títulos, que representaba el 25,01 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 520000€. Este importe representa el 0,11 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

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 del año ha estado marcado por los altibajos de las diferentes variantes del Covid-19, sobre todo el brote de la variante Omicron, por nuevas regulaciones del gobierno chino y por los miedos a las presiones inflacionistas en las economías desarrolladas.

En los inicios del semestre, China eliminó con un decreto un sector entero, el de la formación. Según el gobierno chino, el sector debe de convertirse en un sector sin ánimo de lucro. La excusa fue que la formación era demasiado cara para las familias chinas, pero se sospecha que hay otros intereses más importantes, como el poder controlar que se enseña y que no. Estas inesperadas regulaciones causaron una incertidumbre que duraron todo un trimestre, causando un mal comportamiento de los mercados asiáticos. Aparte de China, los mercados también se centraron otra vez en el virus. Fue clave que la velocidad de vacunación se ralentizó en países como EE.UU. y Reino Unido. Además, vimos como la variante india creó una profunda preocupación en los países donde el ritmo de vacunación había sido más bajo.

En ese momento, los datos macroeconómicos mostraban una leve desaceleración de la recuperación sumado a un frenazo en las vacunaciones y con un repunte de la variante delta. Debido a estos factores, la FED decidió tomarse más tiempo para anunciar un tapering. En Europa, la inflación sorprendía al alza y la facción más partidaria de levantar estímulos monetarios se lanzaron sobre el BCE con fuertes presiones.

Septiembre fue un mes rojo en los mercados de acciones después de siete meses consecutivos de ganancias en el S&P500. La FED anunció los tempos del tapering. El Sr. Powell afrontaba una situación de tensionamiento de precios con unos datos macroeconómicos que mostraban una desaceleración económica. Muy ligado a este tensionamiento de precios, continuaba la crisis energética y el aumento de precios en las materias primas.

Con este entorno macroeconómico, llegamos a octubre dónde se publicaron resultados en las principales empresas del

mundo. Había temor al impacto en las cuentas de las empresas que hubieran podido haber por la escasez de materias primas, semiconductores, elevados precios de la energía y transporte colapsado. Teniendo en cuenta estos temores, los resultados trimestrales fueron satisfactorios, con un porcentaje muy alto de empresas que informaron de beneficios por encima de lo esperado.

Noviembre fue un mes muy complicado, con una primera mitad de mes con subidas muy fuertes y una segunda parte completamente diferente. El detonante fue la peor noticia posible que podían esperar los mercados financieros, una nueva cepa del virus que fuera resistente a las vacunas. Las fuertes caída vividas el 25 y 26 de noviembre hicieron temer una situación similar a la de marzo del año pasado. Con los datos objetivos que se sabían de la variante Omicron, que es menos agresiva y que aún existe cierta protección de las vacunas, lo que nos preocupa era la situación en Europa y las medidas de cierre que algunos países estaban tomando. Los sectores relacionados con el turismo y viajes han sufrido de manera muy profunda durante este mes y otra vez las grandes tecnológicas se han comportado mejor en este entorno.

El Sr. Powell, en medio de una situación de absoluta incertidumbre, hizo un discurso en el Senado anunciando un levantamiento de estímulos más rápido de lo previsto, lo que sorprendió al mercado e hizo que el cierre de noviembre se situara en el nivel más bajo del mes.

En el último mes del año el claro protagonista ha sido Omicron. Aunque aparentemente provoca unos síntomas más débiles, ha generado muchos cierres lo que se ha traducido otra vez en un fuerte deterioro en aquellas acciones ligadas a viajes y ocio. Es importante señalar que de cara al 2022 habrá que seguir estando muy atento a nuevas sorpresas de este virus, el porcentaje de vacunación mundial continúa siendo bajo y la posibilidad de nuevas variantes va a seguir ahí.

A pasar de haber sido un año muy complicado en los mercados, nuestra cartera en su conjunto se ha comportado de una forma extraordinaria. Terminamos 2021 con empresas en cartera capaces de soportar escenarios, tanto de pandemia inflacionarios como de pandemia. Por esto, empezamos el nuevo año con cautela por las incertidumbres abiertas, pero con mucha tranquilidad por la calidad que tenemos dentro de la cartera.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En líneas generales la gestión de la IIC durante el semestre ha estado marcada por la prudencia y el seguimiento de las empresas, tanto las que tenemos en seguimiento como las que tenemos en cartera. En el momento actual estamos muy atentos a la situación de la empresa, al efecto que esta subida de precios generalizada puede tener en sus márgenes y a las perspectivas que daban para los próximos trimestres.

Durante el trimestre, no hemos mantenido firmes en nuestras posiciones en empresas Chinas. Aunque el peso de estas es relativamente pequeño, nos ha perjudicado respecto a nuestros índices de referencia. No obstante, creemos que hay empresas muy interesantes como Alibaba, Baidu, Tencent y que debido a todos estos acontecimientos se han situado a niveles muy interesantes.

Las posiciones que tenemos actualmente en cartera son acciones o emisiones de empresas que, según nuestros modelos de valoración, tienen balances sólidos y capacidad de mantener en gran parte sus ingresos para hacer frente a una crisis.

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 25% Stoxx 600 Total Return Index + 25% S&P 500 Net Total Return Index + 50% Bloomberg Barclays Euro Corporate Bonds 1-5 years Total Return Index Value Unhedged EUR. En el período éste ha obtenido una rentabilidad del 4,82% con una volatilidad del 5,73%, frente a un rendimiento de la IIC del 5,57% con una volatilidad del 7,77%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 3.376.877,52 euros, lo que supone un - 1,92% comparado con los 3.442.810,59 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 113 partícipes, -1 menos de los que había a 30/06/2021.

La rentabilidad neta de gastos de MAGNUS INTERNATIONAL ALLOCATION, FI durante el semestre ha sido del 5,57% con una volatilidad del 7,77%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,40% (directo 0,40% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,60%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 36543,78€.

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 trimestre hemos mantenido gran parte de la cartera ya que mantenemos una cartera construida en los meses de caídas, los fundamentales de la mayoría de acciones siguen intactos y nos sentimos muy cómodos con ella.

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.

En este semestre hemos visto miedo a una inflación mucho más alta de lo esperado. Esto ha hecho que el sector inmobiliario se vea favorecido y algunas materias primas se disparen en precio. En este sentido, hemos tomado la decisión de cerrar algunas posiciones de estos sectores, como podrían ser Digital Realty Trust y Freeport McMoran, ya que creemos que el potencial al alza después de estos movimientos se ha limitado. También hemos visto como las acciones chinas se han visto muy rezagadas debido al miedo por las acciones del gobierno chino. En este sentido, hemos mantenido las posiciones existentes y hemos aprovechado para añadir a la cartera acciones como JD.com y BYD. Estas eran acciones que llevamos tiempo siguiendo y que esta incertidumbre, nos ha dado oportunidad para incorporarlas a la cartera.

Comparando las posiciones en contado de la cartera a inicio y a final del periodo, 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 farmacéutico es Grifols y Pfizer; en el sector de la energía es Dong Energy; en el sector de la tecnología es Bae Systems; en el sector de las materias primas es Freeport-McMoran y en el sector inmobiliario es Digital Realty Trust.

Las posiciones que han entrado en la cartera durante el semestre por sus buenas perspectivas dada la situación actual son: en el sector farma es Thermo Fisher Scientific; en el sector del consumo no cíclico Estee Lauder; en el sector crediticio es Fair Isaac; en el sector del lujo es LVMH, en el sector tecnológico son Logitech, BYD y JD.com.

En renta fija, este semestre hemos cerrado la posición el bono de Pemex 2,5% con vencimiento en 24/11/2022.

Durante el periodo hemos intercambiado algunos productos de mercado monetario a muy corto plazo de emisores solventes. Las emisiones tienen vencimiento a corto plazo o son emisiones flotantes.

En cuanto a derivados, seguimos manteniendo la misma estrategia de los trimestres pasados con el objetivo de ajustar nuestra exposición a renta variable. Para ajustar la exposición de la divisa, mantenemos una cobertura parcial del Eurodólar y la operativa ha sido la adaptación o renovación de esta.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el trimestre, hemos mantenido la estrategia de opciones implementada en el primer semestre del 2019. Seguimos ajustando a medida que los índices iban cambiando de nivel. El objetivo de esta cobertura es el de reducir nuestra exposición ante correcciones de mercado. La estrategia es un "collar". Consiste en una combinación de compra de puts, venta de puts a un nivel inferior y venta de calls a un nivel superior. Debido a los movimientos del mercado, hemos ido ajustando los niveles de strike de estas. Esta cobertura ha sido implementada con opciones sobre el índice Eurostoxx50, Nasdaq y sobre el SP&500. A finales del semestre hemos cerrado la parte que teníamos implementada con opciones de Nasdaq para así, reducir la exposición que teníamos en la cartera en el sector tecnológico.

En Magnus International Allocation mantenemos futuros comprados sobre el Russell 2000 y el Nikkei 225. El objetivo es tener exposición en los respectivos mercados de manera diversificada y sin consumir la caja que nos requeriría hacerlo comprando acciones directamente. Los futuros del Russell 2000 y del Nikkei cotizan en el CME. Durante el semestre hemos cerrado los futuros que nos daban exposición al S&P500 y Eurostoxx para disminuir el porcentaje de indexación de la cartera y buscar alpha con nuestras posiciones.

Contamos con 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.

Durante el trimestre hemos iniciado una posición con opciones sobre las acciones de Prosus, con el objetivo de aprovechar la atractiva valoración de unas acciones que bajo nuestra opinión esta a una valoración muy atractiva. También mantenemos una posición larga de futuros del CBOE VIX con el objetivo de tener una pequeña cobertura ante los momentos de caídas donde se dispara la volatilidad. El promedio del importe comprometido en derivados (en inversión

directa e indirecta) en el período ha sido del 13,95%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -11054,82 €.

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 64,64% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 7,77%.

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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2021. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2022.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Cuando teníamos el año casi finalizado, apareció Omicron que nos ha revolucionado el final de año, aunque aparentemente da una enfermedad más débil, ha generado muchos cierres lo que se ha traducido otra vez en un fuerte deterioro en aquellas acciones ligadas a viajes y ocio. Es importante señalar que de cara al 2022 habrá que seguir estando muy atento a nuevas sorpresas de este virus, el porcentaje de vacunación mundial continúa siendo bajo y la posibilidad de nuevas variantes va a seguir ahí.

Para el año 2022, esperamos que el ciclo económico se continúe expandiendo y que los cuellos de botella de producción poco a poco vayan normalizándose, estos son los responsables directos de este boom inflacionario existente, por lo que esta presión de precios poco a poco irá reduciéndose. Los Bancos Centrales van a tener en sus manos la clave y navegar entre mantener el crecimiento y la inflación controlada, no cabe duda, de que este va a ser el principal factor que vigilar este año. Creemos que tanto la FED como el BCE van a intentar aguantar, al menos mientras la Covid no se resuelva y Omicron, ha sido un aviso para no correr demasiado. Seguimos pensando que el mercado descuenta más subidas de tipos de las que realmente se van a dar. Estos meses que tanto se habla de inflación, se obvia que existen dos grandes factores deflacionarios que son estructurales, la demografía y la tecnología, por contra los factores que han hecho que se incremente la inflación son coyunturales.

Es cierto que iniciamos el 2022 con unas valoraciones más ajustadas en mercados, nuestro objetivo de bolsas en general sería de una revalorización de un solo dígito, en torno al +7% - +8%, siendo EE.UU. otra vez nuestro mercado favorito y en Europa, los índices Europeos de grandes compañías nos siguen sin gustar aunque aparentemente coticen a un descuento frente a los norteamericanos, es un mercado donde hay que seleccionar nombre a nombre.

Esperamos un año igual de difícil que 2021, con episodios de volatilidad. No obstante, hemos construido una cartera sólida capaz de navegar en estos momentos de correcciones que podemos vivir en este nuevo año. Por esto, empezamos con cautela la por las incertidumbres abiertas, pero con mucha tranquilidad. La calidad que tenemos dentro de la cartera es muy alta y esto nos permite afrontar el año con seguridad.

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 |
| ES0L02202114 - REPO[CACEIS]-0,65 2022-01-03 | EUR | 130 | 3,85 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 130 | 3,85 | 0 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 130 | 3,85 | 0 | 0,00 |
| ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS | EUR | 0 | 0,00 | 21 | 0,62 |
| ES0148396007 - ACCIONES INDITEX | EUR | 30 | 0,88 | 31 | 0,90 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 30 | 0,88 | 52 | 1,52 |
| 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 | | 30 | 0,88 | 52 | 1,52 |
| 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 | | 160 | 4,73 | 52 | 1,52 |
| 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 |
| XS1824425349 - RENTA FIJA PEMEX 2,50 2022-11-24 | EUR | 0 | 0,00 | 100 | 2,89 |
| XS1564443759 - RENTA FIJA BERDROLA FINANZAS 0,11 2024-02-20 | EUR | 101 | 3,00 | 0 | 0,00 |
| XS1616341829 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE 0,24 2024-05-22 | EUR | 101 | 2,99 | 0 | 0,00 |
| DE000A2GSCY9 - RENTA FIJA DAIMLER AG 0,00 2024-07-03 | EUR | 101 | 2,99 | 0 | 0,00 |
| XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01 | EUR | 109 | 3,24 | 111 | 3,21 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año | | 413 | 12,22 | 210 | 6,10 |
| XS1598861588 - RENTA FIJA CREDIT AGRICOLE LONDI 0,25 2022-04-20 | EUR | 200 | 5,92 | 201 | 5,83 |
| XS1564443759 - RENTA FIJA BERDROLA FINANZAS 0,12 2024-02-20 | EUR | 0 | 0,00 | 101 | 2,94 |
| XS1616341829 - RENTA FIJA SOCIETE GENERALE 0,26 2024-05-22 | EUR | 0 | 0,00 | 101 | 2,94 |
| XS1626933102 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 0,21 2024-06-07 | EUR | 0 | 0,00 | 101 | 2,94 |
| DE000A2GSCY9 - RENTA FIJA DAIMLER AG 0,00 2024-07-03 | EUR | 0 | 0,00 | 101 | 2,92 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 200 | 5,92 | 605 | 17,57 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 612 | 18,14 | 815 | 23,67 |
| 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 | | 612 | 18,14 | 815 | 23,67 |
| BMG161691073 - ACCIONES BROOKFIELD ASSET MAN | USD | 0 | 0,01 | 0 | 0,01 |
| US68622V1061 - ACCIONES ORGANON & CO. | USD | 1 | 0,04 | 1 | 0,04 |
| KYG070341048 - ACCIONES BAIDU INC | HKD | 24 | 0,72 | 0 | 0,00 |
| CA29250N1050 - ACCIONES ENBRIDGE INC | CAD | 14 | 0,41 | 14 | 0,39 |
| US4698141078 - ACCIONES JACOBS ENGINEERING G | USD | 56 | 1,65 | 45 | 1,30 |
| US2538681030 - ACCIONES DIGITAL REALTY TRUST | USD | 0 | 0,00 | 33 | 0,95 |
| KYG8208B1014 - ACCIONES JD.COM INC-ADR | HKD | 12 | 0,37 | 0 | 0,00 |
| KYG017191142 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN | HKD | 24 | 0,71 | 0 | 0,00 |
| CA1125851040 - ACCIONES BROOKFIELD ASSET MAN | USD | 41 | 1,20 | 41 | 1,19 |
| GB00B10RZP78 - ACCIONES UNILEVER | EUR | 32 | 0,95 | 42 | 1,23 |
| DE000ENER6Y0 - ACCIONES SIEMENS AG | EUR | 0 | 0,00 | 4 | 0,13 |
| NL0013654783 - ACCIONES PROSUS NV | EUR | 38 | 1,13 | 43 | 1,25 |
| US55354G1004 - ACCIONES MSCI INC | USD | 22 | 0,64 | 23 | 0,67 |
| US8288061091 - ACCIONES SIMON PROPERTY GROUP | USD | 29 | 0,84 | 28 | 0,82 |
| US4612021034 - ACCIONES INTUIT INC | USD | 31 | 0,90 | 37 | 1,07 |
| US45168D1046 - ACCIONES IDEXX LABORATORIES I | USD | 19 | 0,55 | 25 | 0,73 |
| CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-BR | CHF | 32 | 0,94 | 49 | 1,42 |
| CH0025751329 - ACCIONES LOGITECH INTERNATION | CHF | 21 | 0,61 | 0 | 0,00 |
| US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM CORP | USD | 49 | 1,46 | 40 | 1,16 |
| DK0060094928 - ACCIONES ORSTED A/S | DKK | 0 | 0,00 | 11 | 0,33 |
| US3032501047 - ACCIONES FAIR ISAAC CORPORATI | USD | 35 | 1,03 | 0 | 0,00 |
| US6974351057 - ACCIONES PALO ALTO NETWORKS I | USD | 37 | 1,09 | 28 | 0,82 |
| US5184391044 - ACCIONES ESTEE LAUDER | USD | 37 | 1,11 | 0 | 0,00 |
| CNE100000296 - ACCIONES BYD COMPANY LIMITED | HKD | 15 | 0,45 | 0 | 0,00 |
| US5500211090 - ACCIONES LULULEMON ATHLETICA | USD | 19 | 0,56 | 17 | 0,49 |
| US78409V1044 - ACCIONES S&P GLOBAL INC | USD | 37 | 1,11 | 38 | 1,11 |
| US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC | USD | 66 | 1,96 | 64 | 1,85 |
| US8835561023 - ACCIONES THERMO FISHER SCIENT | USD | 35 | 1,04 | 0 | 0,00 |
| US70450Y1038 - ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC | USD | 46 | 1,37 | 56 | 1,64 |
| US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A | USD | 31 | 0,93 | 43 | 1,24 |

| Descripción de la inversión y emisor | Divisa | Periodo actual | | Periodo anterior | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| US01609W1027 - ACCIONES ALIBABA GROUP HOLDIN | USD | 0 | 0,00 | 45 | 1,31 |
| CA21037X1006 - ACCIONES CONSTELLATION SOFTWA | CAD | 36 | 1,06 | 36 | 1,04 |
| US00724F1012 - ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC | USD | 48 | 1,42 | 62 | 1,81 |
| US0378331005 - ACCIONES APPLE COMPUTERS INC | USD | 81 | 2,40 | 60 | 1,74 |
| US6701002056 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S | USD | 17 | 0,51 | 33 | 0,97 |
| NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV | EUR | 25 | 0,73 | 20 | 0,59 |
| US46120E8023 - ACCIONES INTUITIVE SURGICAL | USD | 24 | 0,70 | 19 | 0,56 |
| GB00B24CGK77 - ACCIONES RECKITT BENCKISER | GBP | 15 | 0,45 | 25 | 0,74 |
| US00287Y1091 - ACCIONES ABBVIE INC | USD | 34 | 1,00 | 28 | 0,82 |
| GB0002634946 - ACCIONES BAE SYSTEMS PLC | GBP | 0 | 0,00 | 21 | 0,61 |
| US0567521085 - ACCIONES BAIDU INC | USD | 0 | 0,00 | 33 | 0,97 |
| IE00B4BNMY34 - ACCIONES ACCENTURE PLC | USD | 53 | 1,58 | 36 | 1,05 |
| US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC | USD | 56 | 1,65 | 55 | 1,60 |
| GB0009252882 - ACCIONES GLAXOSMITHKLINE PLC | GBP | 0 | 0,00 | 23 | 0,67 |
| US58933Y1055 - ACCIONES MERCK & CO INC | USD | 39 | 1,15 | 44 | 1,27 |
| US6541061031 - ACCIONES NIKE INC | USD | 31 | 0,91 | 36 | 1,06 |
| US30303M1027 - ACCIONES FACEBOOK INC | USD | 60 | 1,78 | 60 | 1,73 |
| US79466L3024 - ACCIONES SALESFORCE | USD | 35 | 1,03 | 32 | 0,93 |
| US8740391003 - ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR | USD | 47 | 1,38 | 45 | 1,30 |
| US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY | USD | 69 | 2,06 | 62 | 1,80 |
| US7960508882 - ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS | USD | 35 | 1,03 | 30 | 0,87 |
| US8636671013 - ACCIONES STRYKER CORP | USD | 34 | 1,01 | 26 | 0,76 |
| US4781601046 - ACCIONES JOHNSON & JOHNSON | USD | 35 | 1,05 | 33 | 0,95 |
| US7170811035 - ACCIONES PFIZER INC | USD | 0 | 0,00 | 26 | 0,77 |
| FR0000121014 - ACCIONES VMH | EUR | 36 | 1,08 | 0 | 0,00 |
| US00507V1098 - ACCIONES ACTIVISION BLIZZARD | USD | 37 | 1,08 | 34 | 0,98 |
| US0758871091 - ACCIONES BECTON DICKINSON & CO | USD | 32 | 0,95 | 43 | 1,25 |
| US35671D8570 - ACCIONES FREEPORT-MCMORAN | USD | 0 | 0,00 | 20 | 0,58 |
| CA0679011084 - ACCIONES BARRICK GOLD CORP. | USD | 27 | 0,81 | 42 | 1,22 |
| US67066G1040 - ACCIONES NVIDIA CORPORATION | USD | 21 | 0,61 | 29 | 0,84 |
| US5949181045 - ACCIONES MICROSOFT | USD | 61 | 1,80 | 63 | 1,82 |
| US91324P1021 - ACCIONES UNITEDHEALTH GROUP | USD | 32 | 0,94 | 35 | 1,02 |
| FR0000120073 - ACCIONES AIR LIQUIDE | EUR | 34 | 1,00 | 33 | 0,95 |
| US2546871060 - ACCIONES THE WALT DISNEY CO | USD | 29 | 0,86 | 21 | 0,62 |
| US6153691059 - ACCIONES MOODY'S CORP | USD | 47 | 1,39 | 51 | 1,48 |
| NL0000235190 - ACCIONES AIRBUS GROUP NV | EUR | 44 | 1,32 | 43 | 1,25 |
| DE0007236101 - ACCIONES SIEMENS AG | EUR | 45 | 1,34 | 47 | 1,36 |
| CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING AG | CHF | 45 | 1,33 | 39 | 1,14 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 2.066 | 61,19 | 2.074 | 60,27 |
| 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 | | 2.066 | 61,19 | 2.074 | 60,27 |
| FR0010361683 - PARTICIPACIONES LYXOR MSCI INDIA UCI | EUR | 26 | 0,78 | 31 | 0,90 |
| TOTAL IIC | | 26 | 0,78 | 31 | 0,90 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros | | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 2.705 | 80,11 | 2.920 | 84,84 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 2.865 | 84,84 | 2.973 | 86,36 |

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

Gesuris 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.

Durante el ejercicio 2021 se ha modificado la política de remuneraciones con la finalidad de incluir la integración de los riesgos de sostenibilidad en el proceso de evaluación del personal.

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2021, ha sido de

3.157.033,07 €, de los que 2.341.472,97 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 44 empleados, y 815.560,10 € en concepto de remuneración variable, a 25 de esos 43 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 584.250,00 €, de los que 449.450,00 € fueron retribución fija y 134.800,00 € corresponden a remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3 y 2 respectivamente. 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 1.444.100,16 € de los que 945.533,11 € han sido de remuneración fija y 498.567,05 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de ha sido de 15 y 10 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 tenía 130.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (3,85% 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 1 mes. 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 -0,65%.