

ALGEBRA64AUREA, SICAV

Nº Registro CNMV: 3969

Informe Semestral del Segundo Semestre 2020

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

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** Aa3 (Moody's)

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

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 23/05/2014

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 5 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. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición global. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La posibilidad de invertir en activos con una baja capitalización o con un nivel bajo de calificación crediticia pueden influir negativamente en la liquidez de la Sociedad. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento

que conlleven. 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 tenga características similares a los mercados oficiales españoles o no esté sometido a regulación o que disponga de otros mecanismos que garanticen su liquidez al menos con la misma frecuencia con la que la IIC inversora atienda los reembolsos. Se seleccionarán activos y mercados buscando oportunidades de inversión o de diversificación, sin que se pueda predeterminar a priori tipos de activos ni localización.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,10	0,16	0,26	0,19
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,41	-0,45	-0,43	-0,28

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	2.451.120,00	2.407.121,00
Nº de accionistas	126,00	126,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,03	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	2.884	1,1765	1,0958	1,1820
2019	2.822	1,2824	1,1946	1,3092
2018	3.481	1,1946	1,1709	1,3565
2017	4.960	1,2750	1,1660	1,2795

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	0,47	0,00	0,47	0,93	0,00	0,93	patrimonio	
Comisión de depositario			0,03			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-5,81	6,26	-0,52	7,94	-17,42	9,86	-6,30	6,76	-0,16

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	1,55	0,41	0,38	0,37	0,39	1,60	0,74	0,70	0,86

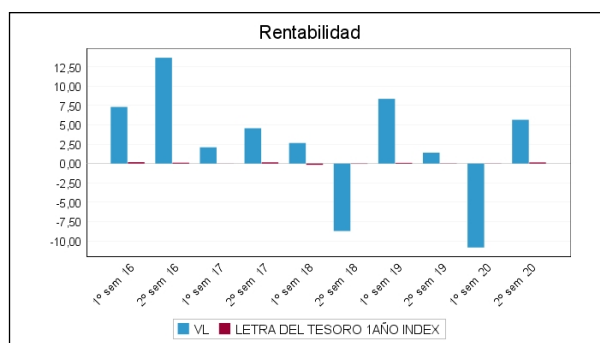
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

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



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.398	83,15	2.338	84,96
* Cartera interior	804	27,88	523	19,00
* Cartera exterior	1.576	54,65	1.793	65,15
* Intereses de la cartera de inversión	11	0,38	22	0,80
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	7	0,24	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	485	16,82	414	15,04
(+/-) RESTO	1	0,03	0	0,00
TOTAL PATRIMONIO	2.884	100,00 %	2.752	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.752	2.822	2.822	
± Compra/ venta de acciones (neto)	1,87	8,72	10,55	-78,36
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-2,63	0,00	-2,64	0,00
± Rendimientos netos	5,57	-11,31	-5,64	-149,82
(+) Rendimientos de gestión	6,45	-10,51	-3,96	-162,09
+ Intereses	1,41	1,58	2,99	-9,52
+ Dividendos	0,22	0,31	0,53	-30,41
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	3,31	-8,11	-4,74	-141,23
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,69	-4,21	-2,48	-140,69
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,05	-0,06	-90,22
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,17	-0,03	-0,20	506,91
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,90	-0,80	-1,69	13,88
- Comisión de sociedad gestora	-0,47	-0,46	-0,93	1,89
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	2,33
- Gastos por servicios exteriores	-0,21	-0,20	-0,41	7,91
- Otros gastos de gestión corriente	-0,08	-0,07	-0,15	19,09
- Otros gastos repercutidos	-0,10	-0,03	-0,14	220,13
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	2.352,15
+ 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	0,00	0,01	2.352,15
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.884	2.752	2.884	

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

3. Inversiones financieras

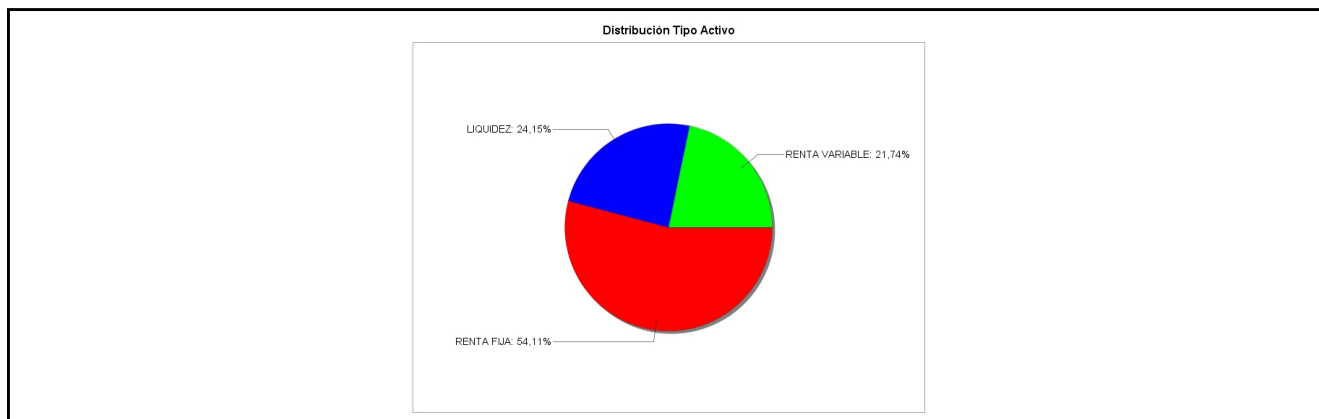
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	328	11,36	303	11,02
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	200	6,94	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	528	18,30	303	11,02
TOTAL RV COTIZADA	276	9,57	219	7,96
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	276	9,57	219	7,96
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	804	27,87	523	18,98
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.226	42,52	1.512	54,94
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	1.226	42,52	1.512	54,94
TOTAL RV COTIZADA	351	12,16	281	10,21
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	351	12,16	281	10,21
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	1.576	54,68	1.793	65,15
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.380	82,55	2.316	84,13

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

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

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



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

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

4. Hechos relevantes

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

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 07/07/20 se anuncia el pago de un dividendo.

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 31/12/2020 existía una participación de 889266 títulos, que representaba el 36,28 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 3950000€. Este importe representa el 1,09 por ciento sobre el patrimonio medio diario. 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.
Aunque la pandemia continúa causando estragos en Europa, hemos visto bajar los contagios y volver a subir en la curva de los mismos, las medidas generalizadas en esta segunda ola son de contención, intentando dañar lo mínimo posible la economía.
Los resultados y niveles de seguridad mostrados por las distintas vacunas, son realmente prometedores y saber que pronto tendremos las vacunas animan al mercado.
Se ha continuado negociando un acuerdo para el Brexit, que al final ha tenido un acuerdo in extremis y la aprobación de una parte del estímulo pendiente en USA han ayudado también a los activos en este periodo.

Y aunque Europa sigue con una contracción de la actividad, se vislumbra en el horizonte una luz de esperanza, en una fuerte recuperación en 2021, estas expectativas han animado al mercado

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En la cartera de RF no hemos movido nada, a la espera de recuperación de precios. En cartera RV en el semestre se cambió algo la cartera.

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 ha obtenido una rentabilidad del 0,15% con una volatilidad del 0,15%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio de la SICAV se situaba en 2.883.775,54 euros, lo que supone un 4,80% comparado con los 2.751.773,56 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 126 accionistas, 0 más de los que había a 30/06/2020.

La rentabilidad neta de gastos de ALGEBRA64AUREA, SICAV durante el semestre del 2020 ha sido del 5,69% con una volatilidad del 7,35%.

En relación a los gastos, el TER trimestral ha sido de 0,41% (directo 0,41% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 1,55%.

La comisión sobre resultados acumulada es de 0€.

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

En el periodo de este año hemos tenido una rentabilidad del 0,45% algo por debajo del resto de fondos de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En la cartera de RF no hemos movido nada, a la espera de recuperación de precios. En cartera RV en el semestre se compran : 8500 zardoya, 700 swis re, 5000 Almirall y 250 Allianz y se vende: 14000 Ence y 300 Aena.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se opera con derivadosEl promedio del importe comprometido en derivados en el período ha sido del 0,00%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de -0.140,25 €.

d) Otra información sobre inversiones.

Tenemos un bono de WIRECARD, que tiene covenants , que esta muy caido por fraude en balances de la compañía, en el que debemos esperar a la venta de activos con valor de la compañía para su liquidación.

La Tir de la cartera actual de Renta fija está en un 2,18 a 31/12/2020 y la duración media de la cartera es de 2,66 años.

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 19,44% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 7,35%.

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."

no ejercidos derechos 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 2020. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2021.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La llegada de las vacunas, aunque Europa se encuentra ya en una 3a ola, con una cepa mas infecciosa, anima a pensar que el final esta cerca cuando el 70% de la poblaciones esté vacunado, el Brexit con acuerdo in extremis, la victoria de Biden en USA con poder en ambas camaras, anticipa que USA puede realizar nuevos estímulos por encima del bilion, a la vez en Europa, se esperan nuevos estímulos por parte de los paises, en este tramo final de la pandemia, que posiblemente sean directos a las empresas.

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
ES0840609004 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 6,75 2049-09-13	EUR	221	7,66	200	7,27
ES0268675032 - RENTA FIJA LIBERBANK SA 6,88 2027-03-14	EUR	107	3,70	103	3,75
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		328	11,36	303	11,02
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		328	11,36	303	11,02
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
ES0000012729 - REPO BNP PARIBAS -0,57 2021-01-04	EUR	200	6,94	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		200	6,94	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		528	18,30	303	11,02
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	1	0,03	0	0,00
ES06735169G0 - DERECHOS REPSOL SA	EUR	0	0,00	1	0,05
ES0116870314 - ACCIONES NATURGY	EUR	38	1,31	33	1,20
ES0105046009 - ACCIONES AENA SA	EUR	0	0,00	36	1,29
ES0130625512 - ACCIONES ENCE ENERGIA Y CELUL	EUR	0	0,00	41	1,48
ES0109067019 - ACCIONES MADEUS IT HOLDING	EUR	48	1,65	37	1,35
ES0157097017 - ACCIONES ALMIRALL LABORATORIO	EUR	55	1,89	0	0,00
ES0152503035 - ACCIONES MEDIASET ESPAÑA	EUR	60	2,07	46	1,67
ES0184933812 - ACCIONES ZARDOYA OTIS	EUR	49	1,69	0	0,00
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL SA	EUR	27	0,93	25	0,92
TOTAL RV COTIZADA		276	9,57	219	7,96
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		276	9,57	219	7,96
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		804	27,87	523	18,98
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
XS1028942354 - RENTA FIJA ATRADIUS FINANCE BV 5,25 2044-09-23	EUR	108	3,76	104	3,77
XS1843437549 - RENTA FIJA INEOS FINANCE PLC 2,88 2026-05-01	EUR	101	3,51	95	3,46
DE000A2YNQ58 - RENTA FIJA WIRECARD AG 0,50 2024-09-11	EUR	0	0,00	17	0,61
XS1492822033 - RENTA FIJA IQVIA INC 3,50 2024-10-15	EUR	0	0,00	102	3,71
XS1687277985 - RENTA FIJA AVANTOR INC 4,75 2024-10-01	EUR	0	0,00	104	3,77
XS1731657141 - RENTA FIJA ENERGO PRO AS 4,00 2022-12-07	EUR	98	3,39	96	3,48
XS2004438458 - BONO IHO VERWALSTUNGS 3,63 2025-05-15	EUR	102	3,55	100	3,62
XS1654542510 - BONO LHC THREE PLC 4,13 2024-08-15	EUR	102	3,54	100	3,64
XS1587905727 - BONO TENNECO INC 4,88 2022-04-15	EUR	0	0,00	94	3,43
XS1333193875 - BONO GOODYEAR EUROPE BV 3,75 2023-12-15	EUR	100	3,47	96	3,48
XS1496337236 - BONO AVIS BUDGET FINANCE 4,13 2024-11-15	EUR	99	3,42	79	2,88
XS1533916299 - RENTA FIJA NEMAK SAB DE CV 3,25 2024-03-15	EUR	102	3,54	95	3,44
XS1814065345 - RENTA FIJA GESTAMP AUTOMOCION S 3,25 2026-04-30	EUR	101	3,50	95	3,45
XS1107291541 - RENTA FIJA BANCO SANTANDER SA 6,25 2049-09-11	EUR	102	3,55	96	3,47
XS1634531344 - BONO INTRUM AB 2,75 2022-07-15	EUR	10	0,34	47	1,71
XS1512736379 - RENTA FIJA BANCO DE CREDITO SOC 9,00 2026-11-03	EUR	99	3,44	93	3,39
XS1598757760 - RENTA FIJA GRIFOLS 3,20 2025-05-01	EUR	101	3,51	100	3,63
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.226	42,52	1.512	54,94
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		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 FIJA COTIZADA		1.226	42,52	1.512	54,94
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		1.226	42,52	1.512	54,94
PTZON0AM0006 - ACCIONES NOS SGPS	EUR	23	0,79	31	1,13
FR0013326246 - ACCIONES UNIBAIL RODAMCO	EUR	26	0,90	20	0,73
BE0974293251 - ACCIONES ANHEUSER BUSCH IN WO	EUR	71	2,47	55	1,99
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	55	1,92	57	2,07
CH0126881561 - ACCIONES SWISS RE AG	CHF	54	1,87	0	0,00
US4592001014 - ACCIONES IBM	USD	41	1,43	43	1,56
IT0003132476 - ACCIONES ENI SPA	EUR	30	1,04	30	1,08
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	50	1,74	45	1,65
TOTAL RV COTIZADA		351	12,16	281	10,21
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		351	12,16	281	10,21
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		1.576	54,68	1.793	65,15
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.380	82,55	2.316	84,13
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): DE000A2YN058 - RENTA FIJA WIRECARD AG 3,07 2024-09-11	EUR	7	0,24	0	0,00

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.

La política de remuneraciones se revisa anualmente, no habiéndose producido incidencias ni modificaciones en 2020.

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2020, ha sido de 2.278.683,08 €, de los que 2.157.988,08 € han sido en concepto de remuneración fija a un total de 43 empleados, y 120.680,00 € en concepto de remuneración variable, a 15 de esos 43 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 456.450,00 €, de los que 449.450,00 € fueron retribución fija y 7.000,00 € corresponden a remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3 y 1 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 836.009,55 € de los que 765.009,55 € han sido de remuneración fija y 71.000,00 € de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de ha sido de 13 y 4 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 200.000 € comprometidos en operaciones de recompra a 1 día (6,94% 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 -0,57%.