

Occident Patrimonio, FI

Fondo de inversión
1r Semestre
2025

Nº de Registro CNMV: 2689
Fecha de Registro: 7/2/2003

Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A.
Grupo Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A.
Depositario: CACEIS BANK SPAIN, SA.
Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE SA
Auditor: DELOITTE, S.L.

Gestora
GESIURIS

Grupo Gesiuris
Rambla de Catalunya, 38 9ª pl.
08007 Barcelona
www.gesiuris.com

Depositario
caceis
INVESTOR SERVICES

CACEIS BANK SPAIN, SA.
Parque Empresarial La Finca
Paseo Club Deportivo 1 Edificio 4, Planta 2
28223 Pozuelo de Alarcón (Madrid)

Comercializador
Occident
Agencia de Valores

Avda. Alcalde Barnils, 63
08174 Sant Cugat del Vallés

Rating Depositario: A1 (Moody's)

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

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. - Rb. Catalunya, 38, 9ª - 08007 · Barcelona
Tel: 932 157 270 · 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)

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Categoría

Tipo de Fondo.- Otros
Vocación inversora.- Global
Perfil de riesgo.- 3 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión. El Fondo invertirá en valores de renta variable y renta fija, nacional e internacional, públicos o privados, en moneda euro o distinta, sin límite definido, incluidos los emergentes hasta un 15%. Normalmente, el Fondo tenderá a la renta variable emitida por empresas de elevada capitalización de países de la OCDE. Las inversiones en emergentes serán en países pertenecientes a la OCDE, de Europa del Este y de América Latina. Un máximo del 25% de las emisiones de renta fija tendrán una calidad crediticia media. El resto serán de calidad crediticia alta. Se podrá tener títulos con calificación crediticia baja hasta un 3% del patrimonio. No obstante podrá invertir en activos que tengan una calificación crediticia al menos igual a la que tenga el Reino de España en cada momento. Dentro de la renta fija se incluyen depósitos a la vista o que puedan hacerse líquidos con vencimiento inferior a un año, hasta un 10% del patrimonio, con la misma calidad crediticia que el resto de la renta fija. La duración media de la cartera de valores de renta fija será inferior a 7 años. El fondo podrá invertir hasta un 5% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, y no pertenecientes al grupo de la gestora. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de

contratación. 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.

Operativa en instrumentos derivados

La IIC ha realizado operaciones en instrumentos derivados en el periodo con la finalidad de cobertura de riesgos e inversión, para gestionar de un modo más eficaz la cartera.

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

2.1.a) DATOS GENERALES (participaciones)	PERÍODO ACTUAL	PERÍODO ANTERIOR
Nº de participaciones	548.772,26	601.865,04
Nº de partícipes	838	896
Beneficios brutos distribuidos por participación	0,00	0,00
Inversión mínima (Euros)	600	

2.1.b) DATOS GENERALES (Patrimonio/VL)	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del periodo
Periodo del informe	9.349	17,0353
2024	10.332	17,1667
2023	11.892	15,8673
2022	12.212	14,7953

2.1.b) DATOS GENERALES (Rotación/Rentabilidad)	Período actual	Período anterior	Año actual	2024
Índice de rotación de la cartera	0,26	0,78	0,26	0,92
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,86	2,46	1,86	3,27

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 refiere a los últimos disponibles.

2.1.b) DATOS GENERALES (Comisiones)						
COMISIÓN DE GESTIÓN				COMISIÓN DE DEPOSITARIO		
% efectivamente cobrado			Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
Período	s/ resultados	Total	s/ patrimonio	Período	Acumulada	
s/ patrimonio	s/ resultados	Total	s/ patrimonio	s/ resultados	Total	
1,12	0,00	1,12	1,12	0,00	1,12	patrimonio
						0,04
						0,04
						patrimonio

2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad	-0,77	-1,05	0,29	0,35	3,94	8,19	7,25	-6,34	-12,94

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 refiere a los últimos disponibles.



2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual				
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020	
Volatilidad (ii) de:										
Valor liquidativo	8,78	11,03	5,74	5,17	6,58	5,15	5,21	8,47	17,94	
Ibex-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	19,45	34,16	
Letra Tesoro 1 año	0,45	0,43	0,48	0,64	0,44	0,52	3,04	0,86	0,44	
N/D										
VaR histórico (iii)	5,13	5,13	5,05	7,66	7,62	7,66	7,76	8,11	7,65	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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: 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 en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

2.2 COMPORTAMIENTO Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos	1,19	0,60	0,59	0,60	0,60	2,40	2,38	2,37	2,36

Incluye todos los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimientos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen las comisiones de suscripción y de 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.
 Volcado de ratio de gastos de la IPP al DFI.

2.2 COMPORTAMIENTO Rentabilidades extremas (i)	Trimestral actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,49	03-04-2025	-2,49	03-04-2025	-1,60	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,88	12-05-2025	1,88	12-05-2025	1,66	16-03-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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.

2.2.b) COMPORTAMIENTO Comparativa Vocación inversora	Patrimonio gestionado*	Nº de participes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija Euro	31.919	1.195	1,36
Renta Fija Internacional	14.501	128	0,83
Renta Fija Mixta Euro	11.001	179	1,09
Renta Fija Mixta Internacional	921	24	0,14
Renta Variable Mixta Euro	7.807	99	2,22
Renta Variable Mixta Internacional	31.633	343	1,03
Renta Variable Euro	38.770	1.512	18,40
Renta Variable Internacional	188.216	3.775	-0,51
IIC de Gestión Pasiva			0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo			0,00
Garantizado de Rendimiento Variable			0,00
De Garantía Parcial			0,00
Retorno Absoluto			0,00
Global	102.423	2.152	1,82
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Pública			0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			0,00
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo			0,00
IIC que Replica un Índice			0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			0,00
Total fondos	427.191	9.407	2,16

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.
** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.

2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (importes en miles de EUR)				
	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	8.361	89,44	9.609	93,00
* Cartera interior	702	7,51	809	7,83
* Cartera exterior	7.557	80,84	8.691	84,12
* Intereses de la cartera de inversión	102	1,09	109	1,05
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	751	8,03	547	5,29
(+/-) RESTO	236	2,52	176	1,70
TOTAL PATRIMONIO	9.348	100,00	10.332	100,00

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.
Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

2.4. Estado de variación	% 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)	10.332	11.019	10.332	
+/- Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,29	-10,66	-9,29	-20,72
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-0,71	4,30	-0,71	-115,03
(+) Rendimientos de gestión	0,54	5,53	0,54	-91,11
+ Intereses	0,99	1,01	0,99	-11,03
+ Dividendos	0,72	0,49	0,72	34,69
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,64	0,78	-1,64	-289,60
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,26	2,70	-0,26	-108,82
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	1,25	0,56	1,25	103,55
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	-0,04	-0,16	-0,04	-78,18
+/- Otros resultados	-0,49	0,15	-0,49	-399,28
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,25	-1,23	-1,25	-7,46
- Comisión de gestión	-1,12	-1,13	-1,12	-10,38
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-10,38
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	12,94
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	50,06
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,03	-0,06	76,65
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-71,12
+ 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	-71,12
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	9.349	10.332	9.349	

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

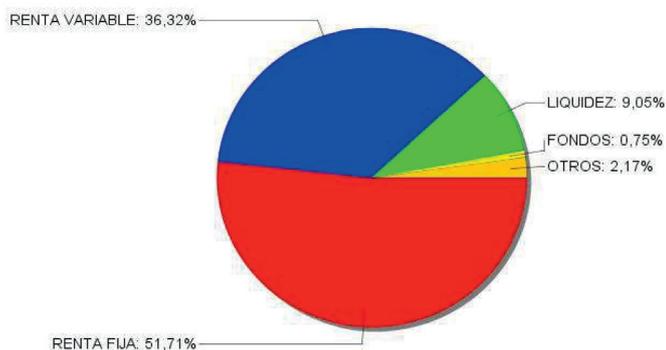
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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

Inversión y Emisor	Divisa	Período actual		Período anterior		Inversión y Emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%			Valor de mercado	%		
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.541	48,55	4.872	47,15
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PAGAREIACCIONA4,21 2025-05-05	EUR		0,00	193	1,86
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PAGAREIACCIONA4,10 2025-07-21	EUR	96	1,03	97	0,93
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		96	1,03	290	2,79
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0,00		0,00		TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN			0,00		0,00
PAGAREIGLOBAL DOMINION 4,70 2025-01-17	EUR	0,00		98	0,95	TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS			0,00		0,00
PAGAREIELECNOR SA 3,21 2025-01-30	EUR	0,00		100	0,97	TOTAL RENTA FIJA		4.637	49,58	5.162	49,94
PAGAREIACCIONA 3,08 2025-06-23	EUR	0,00		98	0,95	ACCIONESIROCHE HOLDING AG	CHF	83	0,89	136	1,32
PAGAREIENC ENERGIA Y CELUL 3,38 2025-07-29	EUR	98	1,05			ACCIONESITOTAL SA	EUR	68	0,72	69	0,67
PAGAREIACCIONA 2,51 2025-11-04	EUR	99	1,06			ACCIONESIALLIANZ SE	EUR	103	1,10	124	1,20
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		197	2,11	296	2,87	ACCIONESIASSICURAZ. GENERALI	EUR	109	1,16	98	0,95
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		ACCIONESIAIRBUS GROUP NV	EUR	89	0,95		0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00		ACCIONESIENI SPA	EUR	165	1,77	157	1,52
TOTAL RENTA FIJA		197	2,11	296	2,87	ACCIONESIBMW	EUR	60	0,65	63	0,61
ACCIONESIMIQUEL Y COSTAS	EUR	51	0,54	46	0,44	ACCIONESIAMGEN INC	USD	95	1,01	123	1,19
ACCIONESIREPSOL SA	EUR	211	2,26	248	2,40	ACCIONESIUNITEDHEALTH GROUP	USD		0,00	147	1,42
ACCIONESICEMENTOS MOLINS	EUR	16	0,17	13	0,12	ACCIONESIBASF SE	EUR	63	0,67	64	0,62
ACCIONESIGRIFOLS	EUR	170	1,82	157	1,52	ACCIONESILVMH	EUR	89	0,95	64	0,62
ACCIONESIINMOBILIARIA COLONIA	EUR	57	0,61	49	0,48	ACCIONESIPIFIZER INC	USD	66	0,70	82	0,79
TOTAL RV COTIZADA		505	5,40	513	4,96	ACCIONESIJOHNSON & JOHNSON	USD	91	0,97	140	1,35
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00		ACCONESICATERPILLAR INC	USD	96	1,02	102	0,98
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		ACCIONESISAMSUNG ELECTRONICS	USD	159	1,70	149	1,45
TOTAL RENTA VARIABLE		505	5,40	513	4,96	ACCIONESIVOLKSWAGEN	EUR		0,00	60	0,58
TOTAL IIC		0,00		0,00		ACCIONESIDEERE & CO	USD	129	1,38	123	1,19
TOTAL DEPÓSITOS		0,00		0,00		ACCIONESIALIGN TECHNOLOGY INC	USD	161	1,72	201	1,95
TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros		0,00		0,00		ACCIONESISCHNEIDER	EUR		0,00	120	1,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		702	7,51	809	7,83	ACCIONESIMERCK & CO INC	USD	34	0,36	48	0,46
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		ACCIONESIIBC	HKD	70	0,75	67	0,65
RENTA FIJAIDEUDA ESTADO USA 0,25 2025-09-30	USD	163	1,74	186	1,80	ACCIONESITESLA MOTORS INC	USD	81	0,86		0,00
BONOIDEUDA ESTADO USA 5,00 2025-10-31	USD	85	0,91	97	0,94	ACCIONESIASML HOLDING NV	EUR	68	0,72		0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		248	2,65	283	2,74	ACCIONESIREGENERON PHARMACEUT	USD	89	0,95	69	0,67
RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	206	2,20		0,00	ACCIONESIEDP RENOVAVEIS SA	EUR	48	0,51	100	0,97
RENTA FIJA NETFLIX INCI 3,63 2027-05-15	EUR	102	1,09	102	0,98	ACCIONESIBLACKROCK INC	USD	89	0,95	99	0,96
RENTA FIJA NETFLIX INCI 4,38 2026-11-15	USD	85	0,91		0,00	ACCIONESIESILORLUXOTTICA SA	EUR	163	1,74	165	1,60
RENTA FIJA BANK OF AMERICA 1,95 2026-10-27	EUR	495	5,29	493	4,77	ACCIONESIVISA INC CLASS A	USD	163	1,74	165	1,60
RENTA FIJA CITIGROUP INC 1,50 2026-07-24	EUR	200	2,14		0,00	ACCIONESIALPHABET INC	USD		0,00	73	0,71
RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	97	1,03		0,00	ACCIONESITENCENT HOLDINGS LTD	HKD	104	1,11	98	0,95
RENTA FIJA J.P.MORGAN 2,95 2026-10-01	USD	409	4,37	464	4,49	ACCIONESICHINA CONSTRUCTION B	HKD	73	0,78	68	0,66
RENTA FIJA TOTALENER CAPITAL SA 1,02 2027-03-04	EUR	193	2,07	193	1,87	ACCIONESIBOOKING HOLDINGS INC	USD	69	0,74		0,00
RENTA FIJA AMADEUS IT HOLDING 1,88 2028-09-24	EUR	193	2,06	192	1,86	ACCIONESIALIBABA GROUP HOLDIN	HKD	80	0,85	76	0,74
RENTA FIJA DANONE SA 3,71 2029-11-13	EUR	104	1,11	103	1,00	ACCIONESIAMUNDI SA	EUR		0,00	103	0,99
RENTA FIJA ENGIE SA 0,38 2027-06-21	EUR	95	1,02		0,00	ACCIONESISTRAUMANN HOLDING AG	CHF	67	0,71	73	0,71
RENTA FIJA ALEXANDRIA REAL ESTAI 3,38 2031-08-15	USD	78	0,83		0,00	ACCIONESICME GROUP INC	USD		0,00	67	0,65
RENTA FIJA MOODY'S CORP 0,95 2030-02-25	EUR	180	1,93	180	1,74	ACCIONESICBOE GLOBAL MARKETS	USD		0,00	75	0,73
BONO MORGAN STANLEY 2,66 2027-03-19	EUR	400	4,28	201	1,94	ACCIONESIALEXANDRIA REAL ESTA	USD	68	0,73	104	1,00
BONO BMW INTL INVEST BV 3,13 2029-07-22	EUR	404	4,32		0,00	DERECHOS ESIILORLUXOTTICA SA	EUR	3	0,03		0,00
BONO BNP PARIBAS SA 3,63 2029-09-01	EUR	206	2,20		0,00	TOTAL RV COTIZADA		2.895	30,89	3.472	33,63
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		3.447	36,85	1.928	18,65	TOTAL RV NO COTIZADA			0,00		0,00
RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 1,75 2025-03-12	EUR		0,00	575	5,56	TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN			0,00		0,00
RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 3,38 2025-03-27	EUR		0,00	300	2,90	TOTAL RENTA VARIABLE		2.895	30,89	3.472	33,63
RENTA FIJA BANK OF AMERICA 1,38 2025-03-26	EUR		0,00	96	0,93	PARTICIPACIONES MORGAN STANLEY ASIA	USD	70	0,75	74	0,72
RENTA FIJA DIAGEO CAPITAL BV 1,00 2025-04-22	EUR		0,00	191	1,85	TOTAL IIC		70	0,75	74	0,72
RENTA FIJA NESTLE HOLDING INCI 4,00 2025-09-12	USD	463	4,95	527	5,10	TOTAL DEPÓSITOS			0,00		0,00
RENTA FIJA INMOB.COLONIAL, S.A. 1,63 2025-11-28	EUR	285	3,05	287	2,78	TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros			0,00		0,00
RENTA FIJA IRYAN AIR HOLDINGS PLC 2,88 2025-09-15	EUR		0,00	99	0,96	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.602	81,22	8.708	84,29
RENTA FIJA BOOKING HOLDINGS INCI 0,10 2025-03-08	EUR		0,00	487	4,72	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		8.304	88,73	9.517	92,12
RENTA FIJA MEDTRONIC GBLHOLDING 2,63 2025-10-15	EUR	98	1,05	99	0,96	Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio			0,00		0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		846	9,05	2.661	25,76						

El período se refiere al final del trimestre o semestres, según sea el caso.

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 período (en miles de EUR)	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
REGENERON PHARMACEUTICALS	V/ Opc. PUT CBOE REGN US 620 (19/09/2025)	53	INVERSIÓN
ZOETIS INCORPORATED	V/ Opc. PUT CBOE ZTS US 155 (19/09/2025)	79	INVERSIÓN
IQVIA HOLDINGS INC	V/ Opc. PUT CBOE IQV US 150 (15/08/2025)	89	INVERSIÓN
AMAZON.COM INC	V/ Opc. PUT CBOE AMZN US 200(19/09/25)	85	INVERSIÓN
TESLA MOTORS INC	V/ Opc. PUT CBOE TSLA US 350 (19/12/25)	89	INVERSIÓN
ALPHABET INC - CLASS A	V/ Opc. PUT CBOE GOOGL US 160 (19/12/2025)	136	INVERSIÓN
DJ EURO STOXX 50 INDEX	C/ Fut. FUT. EUX EUROSTOXX (19/09/2025)	263	INVERSIÓN
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (11/09/2025)	488	INVERSIÓN
MSCI EM (USD)	C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERGING MKTS (19/09/25)	250	INVERSIÓN
Total Subyacente renta variable		1.027	
EURO	V/ Fut. FUT. CME EUR/JPY (15/09/2025)	488	INVERSIÓN
Total subyacente tipo de cambio		488	
TOTAL OBLIGACIONES		2.020	

4. HECHOS RELEVANTES

	SÍ	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
c. Reembolso de patrimonio significativo	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
e. Sustitución de la sociedad gestora	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
f. Sustitución de la entidad depositaria	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
g. Cambio de control de la sociedad gestora	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
i. Autorización del proceso de fusión	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
j. Otros hechos relevantes	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

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.

Durante el primer semestre de 2025, los mercados financieros han mostrado una evolución mixta, condicionada por una moderación en la inflación global, el giro de los bancos centrales hacia políticas monetarias más acomodaticias y la resiliencia del ciclo económico, especialmente en Estados Unidos y ciertas economías emergentes.

El segundo trimestre de 2025 nos ha recordado que la volatilidad no se había ido, solo estaba tomándose un respiro. Abril arrancó con sobresaltos: el anuncio inesperado de aranceles entre EE. UU. y China el Día de la Liberación provocó un desplome inmediato en los mercados. Pero, como tantas veces, el susto inicial dio paso a una rápida recuperación. Bastó una tregua comercial de 90 días y el inicio de negociaciones con China para devolver la calma a los inversores y el impulso a los activos de riesgo.

La inflación ha seguido su senda descendente, especialmente en Europa, lo que ha permitido al BCE seguir con el ciclo de recortes de tipos, hasta situarlos en el 2,15% y el marginal del depósito al 2%. La Reserva Federal, por su parte, ha optado por un enfoque más prudente, manteniendo los tipos estables (4,25-4,50%), si bien el mercado descuenta recortes a partir del segundo semestre.

5. ANEXO EXPLICATIVO HECHOS RELEVANTES

Con fecha 23/05/25 se comunica la modificación del lugar de publicación del VL, siendo éste exclusivamente la página web de la Gestora.

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa.

El crecimiento económico ha sorprendido al alza en EE. UU., mientras que la zona euro ha mostrado señales de reactivación, impulsada por la recuperación del consumo y la mejora del comercio exterior.

Los principales índices bursátiles han registrado una evolución positiva en términos generales. El S&P 500 ha alcanzado nuevos máximos históricos, apoyado por las compañías tecnológicas y la solidez del consumo. En Europa, los mercados han tenido mejor comportamiento a pesar de la fortaleza del euro frente al dólar en sectores industriales.

Los mercados emergentes, en especial India y Brasil, han mostrado un comportamiento positivo gracias a la estabilización de las divisas y la mejora de los flujos de capital.

En renta fija, el panorama fue más matizado. El crédito global y los bonos indexados a inflación se comportaron bien, mientras que las curvas de tipos en EE. UU. empezaron a reflejar las dudas fiscales que genera la nueva política presupuestaria. En Europa, en cambio, el BCE recortó tipos y los bonos —especialmente los italianos— respondieron con subidas, especialmente en los tramos medios y largos de la curva. La deuda corporativa con grado de inversión ha visto una compresión adicional de diferenciales, aunque el high yield se ha comportado de forma más dispar, con mayor sensibilidad al ciclo.

El precio del petróleo Brent se ha mantenido estable a pesar de los recortes de producción de la OPEP+ y tensiones geopolíticas.

El oro ha actuado como refugio, alcanzando máximos históricos por momentos, apoyado por la demanda inversora y las compras de bancos centrales.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Se ha implementado una gestión activa que busca identificar y capitalizar oportunidades de mercado que puedan añadir valor adicional a nuestros inversores.

Uno de los elementos más destacados del período ha sido la significativa depreciación del dólar estadounidense, que impactó negativamente en la evolución de las carteras con exposición internacional.

Hemos considerado de manera prioritaria los criterios de sostenibilidad en línea con los principios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza), lo cual ha sido un pilar fundamental en nuestras decisiones. Este enfoque no solo refuerza nuestro compromiso con la inversión responsable, sino que también permite integrar factores de sostenibilidad que potencien los resultados a largo plazo y reduzcan riesgos asociados. A lo largo del semestre, hemos llevado a cabo ajustes estratégicos en la cartera para optimizar su rendimiento.

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 0,27% con una volatilidad del 0,45%, frente a un rendimiento de la IIC del -6,64% con una volatilidad del 17,86%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 15.220.766,13 euros, lo que supone un -9,91% comparado con los 16.894.528,69 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 974 partícipes, -39 menos de los que había a 31/12/2024.

La rentabilidad neta de gastos de OCCIDENT BOLSA MUNDIAL, FI durante el semestre ha sido del -6,64% con una volatilidad del 17,86%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,64% (directo 0,53% + indirecto 0,11%), siendo el del año del 1,27%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

No se puede establecer una comparación directa de la IIC con ninguna otra IIC de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

Durante el período, la cartera del fondo de inversión ha sido ajustada estratégicamente para optimizar su alineación con los parámetros del índice de referencia, tanto en términos de distribución geográfica como de sectores clave. Este proceso ha implicado una reorganización meticulosa de las posiciones, buscando mejorar la calidad general de los activos y reforzar nuestro enfoque en criterios de sostenibilidad. La integración de factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) ha sido un eje central en estas decisiones, lo que refleja nuestro compromiso con la inversión responsable. Este enfoque no solo mejora la calidad de la cartera desde una perspectiva sostenible, sino que también refuerza su capacidad para generar valor a largo plazo, al tiempo que se mitigan riesgos asociados y se aprovechan oportunidades en línea con las mejores prácticas del mercado. De esta manera, seguimos asegurando que la cartera esté plenamente alineada con los objetivos del fondo y con las expectativas de nuestros inversores. La cartera no ha tenido grandes modificaciones, simplemente reducción de posiciones, para dar liquidez a los reembolsos del período.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han vendido Futuros EUR/JPY con fines de invertir en yenes que está muy depreciado contra EUR. También se ha invertido en Futuros de Nikkei. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el período ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 92,65.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de -97788,44€.

d) Otra información sobre inversiones.

La IIC invierte más del 10% en otras IICs. La exposición a IICs a cierre del período es del 99%, siendo INVESCO NASDAQ-100 ESG UCITS ETF la posición más relevante de la cartera, con un 9,71%. Dicha IIC es gestionada por Invesco.

En el período, la IIC no tiene incumplimientos pendientes de regularizar

Para dar cumplimiento a lo previsto en el art 50.2 del RD, se indica que las cuentas anuales contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

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 97,83% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el período ha sido del 17,86%.

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.”

Durante el semestre, 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.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara al segundo semestre de 2025, mantenemos una visión constructiva pero cautelosa sobre los mercados de renta variable a nivel global. La desaceleración de la inflación, el giro gradual hacia políticas monetarias más acomodaticias por parte de los principales bancos centrales —especialmente la Reserva Federal y el BCE—, y la resiliencia de la actividad económica en Estados Unidos y ciertas regiones emergentes configuran un entorno favorable para los activos de riesgo. No obstante, persisten riesgos relevantes como las tensiones geopolíticas, la incertidumbre electoral en EE. UU. y la evolución dispar del ciclo económico en Europa y China.

En general, los resultados empresariales del primer semestre han superado las expectativas del consenso en muchas geografías, con una recuperación del crecimiento de beneficios en sectores clave como tecnología, consumo y sanidad. Este buen tono corporativo ha contribuido a sostener el impulso de los mercados, especialmente en EE. UU., donde los valores de gran capitalización y crecimiento han vuelto a liderar las subidas. En otras regiones, como Europa o Asia, el comportamiento ha sido más heterogéneo, condicionado por factores macroeconómicos locales y tipos de cambio.

En este contexto, el fondo continuará implementando una estrategia global diversificada, con exposición equilibrada entre regiones, estilos de inversión y sectores. Seguiremos identificando oportunidades en compañías líderes en sus sectores, con ventajas competitivas sostenibles, generación recurrente de caja y valoraciones razonables. Prestaremos especial atención a aquellos segmentos que se beneficien de la normalización monetaria, del avance de tendencias estructurales —como la inteligencia artificial, la transición energética o el envejecimiento poblacional— y de la recuperación del consumo global.

Desde el punto de vista de la gestión, mantendremos un enfoque activo y selectivo, ajustando la exposición a regiones o sectores en función del binomio rentabilidad-riesgo y del análisis de fundamentales. La disciplina en la gestión del riesgo seguirá siendo prioritaria, evitando concentraciones excesivas y buscando siempre preservar el capital a largo plazo.

En resumen, afrontamos la segunda mitad del año con una estrategia global basada en convicciones, diversificación y prudencia táctica, con el objetivo de capturar el potencial de crecimiento de los mercados bursátiles internacionales en un entorno que, si bien aún incierto, ofrece múltiples oportunidades de inversión bien fundamentadas.

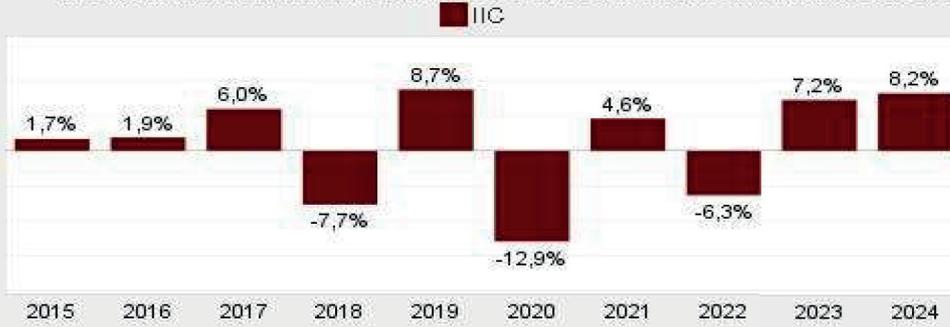
10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

No aplica en este informe.

Occident Patrimonio, FI

10. ANEXO - RENTABILIDAD (ANUAL) DE LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 10 años.



- La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. Puede ayudarle a evaluar cómo se ha gestionado el fondo en el pasado.
- Los gastos corrientes así como, en su caso, la comisión de resultados están incluidos en el cálculo de la rentabilidad histórica.
- Fecha de registro del fondo: 07/02/2003
- Datos calculados en euros.

11. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)

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