

2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual				
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019	
Volatilidad (ii) de:										
VValor liquidativo	10,50	10,81	13,85	8,07	8,32	9,40	14,02	8,90	9,09	
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96	19,45	16,21	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,64	0,44	0,39	0,55	3,04	0,86	0,23	0,87	
N/D										
VaR histórico (iii)	8,94	8,94	8,82	8,88	9,05	9,15	9,44	7,62	7,00	

(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 del confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiera 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	2023	2022	2021	2019	
Ratio total de gastos	2,59	0,64	0,65	0,66	0,65	2,84	2,82	2,76	2,74	

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/compartimentos 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 (%)	-1,63	31-10-2024	-3,42	02-08-2024	-3,21	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	3,13	06-11-2024	3,13	06-11-2024	2,55	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	28.127	1.187	2,08
Renta Fija Internacional	1.952	2	1,76
Renta Fija Mixta Euro	9.259	171	1,90
Renta Fija Mixta Internacional	879	24	3,36
Renta Variable Mixta Euro	7.505	100	1,65
Renta Variable Mixta Internacional	27.922	292	2,76
Renta Variable Euro	36.709	1.563	6,08
Renta Variable Internacional	186.936	3.836	0,67
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	96.935	2.039	3,87
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	396.224	9.214	2,26

* 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	16.339	96,71	16.395	99,89
* Cartera interior	303	1,79	298	1,82
* Cartera exterior	16.036	94,92	16.097	98,07
* Intereses de la cartera de inversión	0,00	0,00	0,00	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	544	3,22	65	0,40
(+/-) RESTO	11	0,07	-47	-0,29
TOTAL PATRIMONIO	16.894	100,00	16.413	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)	16.414	17.591	17.591	
+/- Suscripciones / reembolsos (neto)	-4,23	-16,86	-21,23	-75,45
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	7,14	9,88	17,06	-29,28
(+) Rendimientos de gestión	8,24	10,98	19,26	-26,58
+ Intereses	0,05	0,07	0,12	-36,29
+ Dividendos	0,24	0,29	0,54	-19,45
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,81	1,00	2,80	76,23
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,36	-0,39	-0,03	-191,21
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	5,74	9,98	15,76	-43,72
+/- Otros resultados	0,05	0,02	0,07	102,01
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,11	-1,12	-2,23	-2,56
- Comisión de gestión	-1,01	-1,00	-2,00	-1,13
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	-1,13
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,02	-0,03	1,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,02	-78,44
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,05	-0,10	-11,37
(+) Ingresos	0,01	0,02	0,03	-23,32
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,03	-21,66
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-78,29
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.895	16.414	16.895	

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

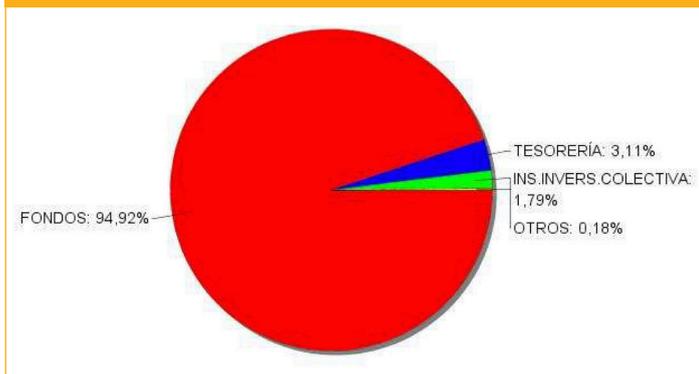
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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		PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.	USD	143	0,85	141	0,86
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES CORE MSCI EM	EUR	460	2,72	450	2,74
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIKIM INV VIETNAM GROW	USD	210	1,24	193	1,18
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIALLIANZ EUROLAND EQU	EUR		0,00	218	1,33
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIINVESCO ASIAN EQUITY	USD	229	1,36	217	1,32
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE EUROPE	EUR	288	1,71	291	1,77
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES S&P 500 VALU	USD	1.088	6,44	1.189	7,25
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIJPMORGAN F EUROPE DY	EUR	242	1,44	482	2,94
TOTAL RENTA FIJA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE GLOBAL	EUR	437	2,59	413	2,51
TOTAL RV COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIINVESCO PAN EUROPEAN	EUR	768	4,55	794	4,84
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES S&P GROWTH E	USD	1.187	7,02	1.417	8,63
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIFIRST TRUST CYBERSEC	EUR	280	1,66	237	1,45
TOTAL RENTA VARIABLE		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIBAILLIE GIFFORD WORD	EUR	184	1,09	189	1,15
PARTICIPACIONESIEURO EQUITIES	EUR	0,00		298	1,81	PARTICIPACIONESIDWS INVEST LATIN AME	EUR	94	0,56	103	0,63
PARTICIPACIONESIEURO EQUITIES	EUR	303	1,79		0,00	PARTICIPACIONESIMATTHEWS ASIA FD	USD	120	0,71	99	0,60
TOTAL IIC		303	1,79	0,00		PARTICIPACIONESIUTI INDIAN DYN EQTY-	EUR		0,00	146	0,89
TOTAL DEPÓSITOS		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIFIDELITY ASEAN FUND	USD	116	0,69	103	0,63
TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIFIDELITY SUST. CLIMA	USD	237	1,40	229	1,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		303	1,79	0,00		PARTICIPACIONESIFIDELITY SUST WATER&	EUR		0,00	184	1,12
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE AMERICA	USD	1.203	7,12	1.037	6,32
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESISCHRODER EMERGING EU	EUR	3	0,02		0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES MSCI CANADA	EUR	292	1,73	260	1,59
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIINVESCO S&P 500 ESG	USD	1.672	9,90	1.428	8,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIVANGUARD FTSE 100 ET	GBP	365	2,16	356	2,17
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIINVESCO NASDAQ-100 E	USD	1.635	9,68	1.645	10,02
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES MSCI EM ESG	EUR	411	2,43	397	2,42
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES MSCI WORLD E	USD	1.343	7,95	1.059	6,45
TOTAL RENTA FIJA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIGOLDMAN SACHS - INDI	EUR	158	0,93		0,00
TOTAL RV COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESICAPITAL NEW PERSPEC	EUR	436	2,58		0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00		TOTAL IIC		16.035	94,94	16.096	98,07
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		TOTAL DEPÓSITOS		0,00		0,00	
TOTAL RENTA VARIABLE		0,00		0,00		TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros		0,00		0,00	
PARTICIPACIONESSGA FUNDS	USD	906	5,36	864	5,26	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		16.035	94,94	16.096	98,07
PARTICIPACIONESSGA FUNDS	USD	822	4,87	730	4,45	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.338	96,73	16.394	99,88
PARTICIPACIONESIDB PLATINUM ADVISORS	EUR	360	2,13	356	2,17	Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00	
PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.	USD	346	2,05	869	5,29						

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
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (13/03/2025)	193	INVERSIÓN
DJ EURO STOXX 50 INDEX	V/ Fut. FUT. EUROSTOXX (21/03/25)	197	COBERTURA
Total subyacente renta variable		390	
EURO	V/ Fut. FUT. CME EUR/JPY (17/03/2025)	122	INVERSIÓN
Total subyacente tipo de cambio		122	
TOTAL OBLIGACIONES		512	

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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El verano de 2024 llegó con una sorpresa: los mercados globales enfrentaron un período de intensa volatilidad que recordó a los inversores que la calma nunca es eterna. En agosto, las bolsas mundiales cayeron con fuerza, pero lo que más captó la atención fue el desplome del Nikkei japonés. Un 12% de caída en un solo día (5 de agosto) dejó atónitos a los analistas. Lo curioso: no hubo un catalizador claro. Una apreciación súbita del yen desató un efecto dominó en los mercados, impulsado por el cierre masivo de operaciones apalancadas en tecnología estadounidense. Aunque el nerviosismo inicial sacudió las bolsas, las recuperaciones fueron rápidas, dejando esta crisis como una anécdota más de los mercados nipones.

En paralelo, la atención se centró en la economía estadounidense. Los datos macroeconómicos comenzaron a revelar una ralentización que generó tanto preocupación como esperanza. Con la inflación moderándose y el crecimiento enfriándose, la Reserva Federal respondió con recortes en los tipos de interés. Para diciembre, la Fed había llevado el rango al 4,25%-4,50%, un cambio significativo que buscaba estimular la economía. Los inversores, siempre con un ojo puesto en el futuro, descontaron que este ciclo de recortes podría prolongarse, allanando el camino para nuevas oportunidades en 2025. Mientras tanto, las empresas seguían sorprendiendo con resultados sólidos. En EE.UU., casi el 80% de las compañías del S&P 500 superaron las expectativas de beneficios, un testimonio de su capacidad para adaptarse incluso en tiempos inciertos. En Europa, aunque las cifras fueron más modestas, la mitad de las empresas también logró superar las previsiones. Las bolsas reaccionaron con optimismo, consolidando un trimestre positivo en la mayoría de los mercados principales. Sin embargo, no todo fue optimismo. El sector inmobiliario en EE.UU. vivió un mes turbulento en noviembre, con las ventas de viviendas nuevas cayendo más de un 17%. Este retroceso, combinado con una subida en los tipos hipotecarios, subrayó los retos que enfrentan ciertos sectores. Pero a pesar de las dificultades, los mercados encontraron razones para celebrar. La inesperada victoria de Donald Trump en las elecciones presidenciales catalizó un “rally navideño”, con los principales índices alcanzando nuevos máximos históricos. En el otro lado del mundo, China continuó lidiando con su propia batalla económica. Un paquete de estímulos anunciado por el Banco Popular de China en septiembre buscaba revitalizar la segunda economía más grande del mundo. Desde la reducción de requisitos de reservas

5. ANEXO EXPLICATIVO HECHOS RELEVANTES

No aplicable.

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

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

bancarias hasta incentivos para el sector inmobiliario, el gobierno chino se comprometió a impulsar el crecimiento, aunque los resultados aún están por verse. Finalmente, diciembre trajo consigo una mezcla de luces y sombras. Mientras que el Nasdaq logró cerrar el mes con ganancias, el Dow Jones y el S&P 500 retrocedieron, recordando que las tendencias positivas no siempre son lineales. A nivel mundial, la volatilidad volvió a dominar, impulsada por un tono más restrictivo de la Reserva Federal y tensiones políticas en Europa y Asia. Al cierre de 2024, los mercados demostraron una vez más su capacidad para adaptarse a las adversidades. Desde el desplome del Nikkei hasta el rally impulsado por la victoria de Trump, este año dejó lecciones valiosas para los inversores: la paciencia y la capacidad de adaptarse a un entorno cambiante siguen siendo las claves del éxito. Ahora, con el 2025 en el horizonte, los retos están claros, pero también las oportunidades. ¿Qué traerá el nuevo año? Solo el tiempo lo dirá, pero una cosa es segura: los mercados siempre tendrán algo que contar.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

La cartera del fondo de inversión ha sido estructurada para alinearse con múltiples parámetros del índice de referencia, en cuanto a zonas geográficas y sectores clave del mismo. Esto se ha logrado mediante una gestión activa que busca identificar y capitalizar oportunidades de mercado que puedan añadir valor adicional a nuestros inversores. Además, 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. En particular, se han realizado ventas significativas de ciertas posiciones, permitiendo una redistribución eficiente de los activos y una adecuada gestión del riesgo. Estas ventas han sido impulsadas por un enfoque disciplinado en la revaluación de activos, la respuesta a las condiciones del mercado y la integración de los objetivos ESG, asegurando que la cartera siga reflejando fielmente los objetivos de inversión del fondo.

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 1,17% con una volatilidad del 0,54%, frente a un rendimiento de la IIC del 7,40% con una volatilidad del 12,40%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 16.894.528,69 euros, lo que supone un + 2,93% comparado con los 16.413.655,68 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 1013 partícipes, -50 menos de los que había a 30/06/2024.

La rentabilidad neta de gastos de OCCIDENT BOLSA MUNDIAL, FI durante el semestre ha sido del 7,40% con una volatilidad del 12,40%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,64% (directo 0,53% + indirecto 0,11%), siendo el del año del 2,59%.

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 periodo.

Durante el periodo, 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. Ejemplos de compras durante el periodo son: Capital Gorup New Perspective (RV Global) o Invesco Ndaq 100 ESG. Por el lado de las ventas, Goldman Sach UTI India o Fidelity America Fund, entre otras.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el semestre, se ha hecho cierta operativa en derivados con el objetivo tanto de inversión, como de cobertura (exposición a renta variable o a nivel de divisas). Ejemplo de ello es el FUT. CME MINI S&P Equal Weight (comprado y vendido durante el semestre), futuros del Nikkei 225 o futuros de EURUSD o EURJPY. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el periodo ha sido del 89,25.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 59299,75€.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo invierte mayoritariamente en otras IIC, concretamente un 96,71%. Las principales posiciones son en el INVESCO S&P 500 ESG UCITS ETF (9,90%), el ETF de INVESCO NASDAQ-100 ESG UCITS ETF (9,68%), y el ETF MSCI World ESG Screened (7,95%).

En el periodo, 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.

10. 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.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 98,70% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 12,40%.

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 ejercido el derecho de voto en ninguna empresa que compone la cartera.

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 2024. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2025.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

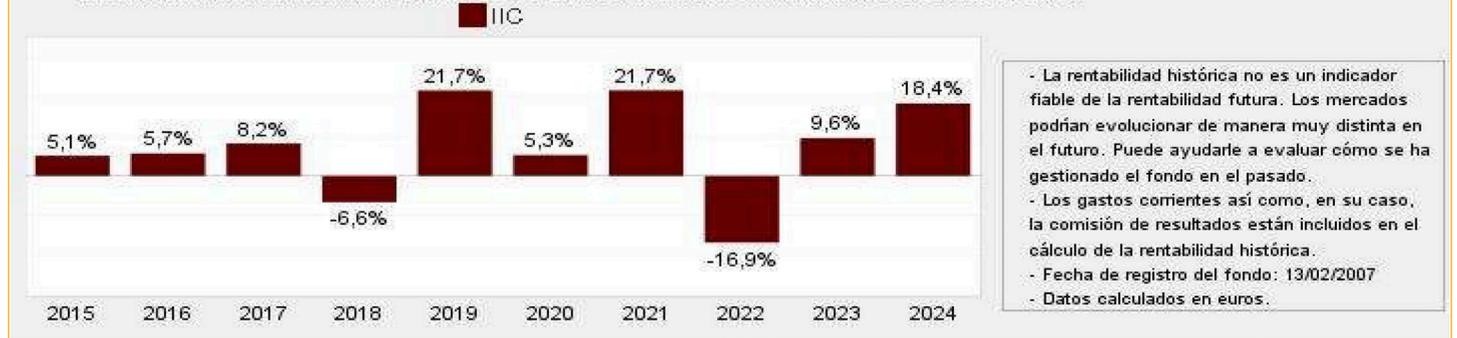
De cara al futuro, mantendremos nuestro compromiso con una gestión activa del fondo de inversión, teniendo en cuenta los parámetros del índice de referencia. Nuestra estrategia continuará enfocándose en identificar oportunidades de mercado que permitan mejorar el binomio rentabilidad-riesgo, asegurando así la máxima eficiencia y rentabilidad para nuestros inversores. La capacidad de adaptarnos rápidamente a las fluctuaciones del mercado y a los cambios en las condiciones económicas seguirá siendo crucial. Implementaremos ajustes estratégicos cuando sea necesario, asegurando que la cartera del fondo refleje fielmente nuestros objetivos de inversión y responda a las oportunidades emergentes. Además, como hemos comentado anteriormente, la integración de factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) será un eje central en nuestras 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."

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2024, ha sido de 3.800.816,87€, de los que 3.097.503,69€ han sido en concepto de remuneración fija a un total de 60 empleados, y 703.313,18€ en concepto de remuneración variable, a 21 de esos 60 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 604.992,47€, el número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3, de este importe, 146.442,47€ corresponden a retribución variable, recibida por 2 de los 3 altos cargos. El importe total de las remuneraciones abonadas a empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC, excluidos los altos cargos, ha sido de 1.907.366,18€ de los que 1.448.788,82€ han sido de remuneración fija y 458.577,36€ de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 22 y 13 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: www.gesiuris.com

Occident Bolsa Mundial, 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.



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.