

Catalana Occidente Bolsa Mundial, FI

Nº de Registro CNMV: 3766
Fecha de Registro: 13/2/2007

Fondo de inversión
2º Semestre
2023

Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIC, S.A.
Grupo Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIC, 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
CO Capital
Agencia Valores

Avda. Alcalde Barnils, 63
08174 Sant Cugat del Vallés

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:

GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIC, 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.- Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos/sociedades

Vocación inversora.- Renta Variable Internacional

Perfil de riesgo.- 4 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión. El fondo invertirá un mínimo del 50% del patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al Grupo de la Gestora, normalmente alrededor del 60%. El fondo podrá invertir un máximo del 30% en IIC no armonizadas. Un mínimo del 75% de la exposición del fondo será en Renta Variable (RV) y el resto en Renta Fija (RF), de países miembros de la OCDE y como máximo el 15% serán activos de países emergentes. Normalmente, la exposición del fondo en RV será alrededor del 95%, y se invertirá principalmente en empresas de elevada capitalización. Las emisiones de RF serán de emisores públicos o privados, con ratings: un máximo del 25% de las emisiones serán de calidad crediticia media (entre BBB- y BBB+). El resto serán de calidad alta (A- o superior). No obstante se podrá invertir en activos que tengan una calificación crediticia al

menos igual a la que tenga el Reino de España en cada momento. La duración podrá ser a largo, medio y corto plazo. Dentro de la RF se incluyen depósitos.

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	1.056.373,40	1.064.211,69
Nº de partícipes	1.154	1.206
Beneficios brutos distribuidos por participación	0,00	0,00
Inversión mínima (Euros)	600	

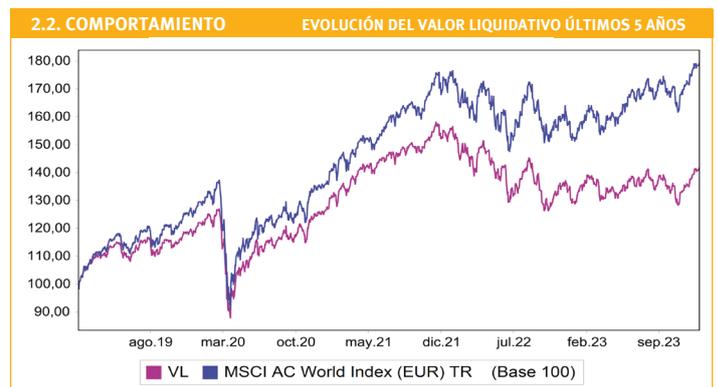
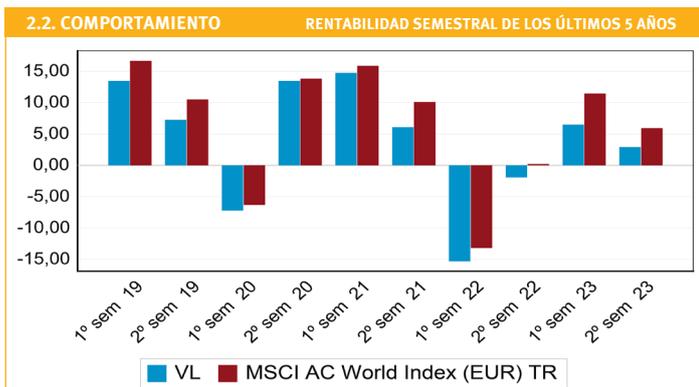
2.1.b) DATOS GENERALES (Patrimonio/VL)	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del periodo
Periodo del informe	17.591	16,6525
2022	16.959	15,1972
2021	28.869	18,2888
2020	21.257	15,0261

2.1.b) DATOS GENERALES (Rotación/Rentabilidad)	Período actual	Período anterior	Año actual	2022
Índice de rotación de la cartera	1,18	0,31	1,48	0,79
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,38	2,07	2,72	0,30

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	Sistema imputación	% efectivamente cobrado		Base de cálculo	
Periodo	Acumulada				Periodo	Acumulada		
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			
1,01	0,00	1,01	2,00	0,00	2,00	0,04	0,07	patrimonio

2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Rentabilidad	9,58	4,69	-1,71	2,26	4,13	-16,90	21,71	5,30	-6,65



2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual				
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018	
Volatilidad (ii) de:										
Valor liquidativo	9,40	8,77	8,85	8,45	11,38	14,02	8,90	22,76	10,90	
Ibex-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13	19,45	16,21	34,16	13,67	
Letra Tesoro 1 año	3,04	0,47	0,49	5,82	1,97	0,86	0,23	0,44	0,32	
MSCI AC World Index (EUR) TR	10,29	9,32	9,55	9,73	12,37	17,17	11,13	27,50	12,63	
VaR histórico (iii)	9,15	9,15	9,53	9,39	9,40	9,44	7,62	8,16	6,59	

(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	2022	2021	2020	2018	
Ratio total de gastos	2,84	0,68	0,73	0,72	0,71	2,82	2,76	2,74	2,81	

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.

(X) 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.

(X) 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 (%)	-1,33	20-10-2023	-2,16	10-03-2023	-8,38	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	1,56	02-11-2023	1,79	02-02-2023	6,53	24-03-2020

(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	14.674	1.198	2,16
Renta Fija Internacional			0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.985	173	2,73
Renta Fija Mixta Internacional	3.457	148	-1,01
Renta Variable Mixta Euro	6.839	100	2,48
Renta Variable Mixta Internacional	22.282	231	4,78
Renta Variable Euro	31.599	1.711	6,36
Renta Variable Internacional	156.803	3.433	4,26
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	87.473	2.126	2,47
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	331.112	9.120	3,80

* 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	16.709	94,99	16.704	97,00
* Cartera interior	280	1,59	268	1,56
* Cartera exterior	16.429	93,39	16.423	95,37
* Intereses de la cartera de inversión	0,00		13	0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00			0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	898	5,10	485	2,82
(+/-) RESTO	-16	-0,09	32	0,19
TOTAL PATRIMONIO	17.591	100,00	17.221	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)	17.222	16.959	16.959	
+/- Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,69	-4,63	-5,35	-85,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	2,89	6,16	9,08	-53,96
(+) Rendimientos de gestión	3,99	7,21	11,22	-45,65
+ Intereses	0,06	0,09	0,15	-37,29
+ Dividendos	0,26	0,24	0,50	2,95
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	-0,01	0,00	-158,18
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	3,06	0,33	3,37	804,64
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,13	-0,59	-0,46	-122,26
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,59	7,14	7,79	-91,88
+/- Otros resultados	-0,12	0,00	-0,12	-266.769,23
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,12	-1,07	-2,19	2,34
- Comisión de gestión	-1,01	-0,99	-2,00	-0,07
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,07	-0,07
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,01	-0,03	1,66
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	84,65
- Otros gastos repercutidos	-0,05	-0,03	-0,08	83,85
(+) Ingresos	0,02	0,03	0,05	-32,31
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,03	0,05	-32,15
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	-89,70
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	17.591	17.222	17.591	

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

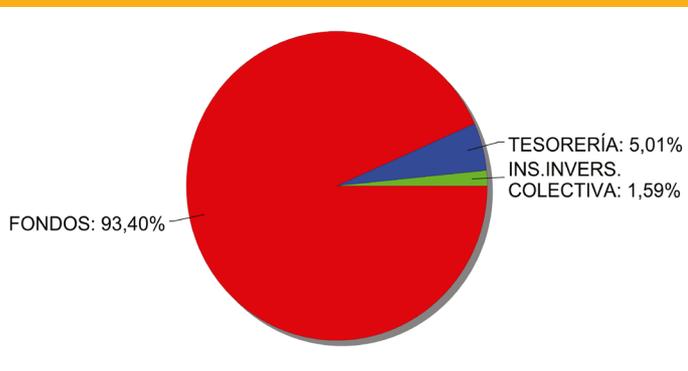
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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		PARTICIPACIONESIISHARES CORE MSCI EM	EUR	404	2,30		0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIKIM INV VIETNAM GROW	USD	171	0,97	167	0,97
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIALLIANZ EUROLAND EQU	EUR	209	1,19	205	1,19
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIJPMORGAN F.EMGNG MKT	USD		0,00	255	1,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIJP MORGAN F.AFRICA E	EUR		0,00	68	0,40
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIINVESCO ASIAN EQUITY	USD	199	1,13	311	1,81
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0,00		0,00		PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE EUROPE	EUR	287	1,63	274	1,59
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES S&P 500 VALU	USD	1.103	6,27	3.029	17,59
TOTAL RENTA FIJA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIALLIANZ GLB ARTIFICI	EUR		0,00	526	3,05
TOTAL RV COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIBB ADAMANT ASIA PACI	EUR		0,00	161	0,94
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIJPMORGAN F EUROPE DY	EUR	450	2,56	439	2,55
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIALLIANZ THEMATIC CL	EUR		0,00	355	2,06
TOTAL RENTA VARIABLE		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIJPMORGAN KOREA EQ	USD		0,00	169	0,98
PARTICIPACIONESIEURO EQUITIES	EUR	280	1,59	268	1,56	PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE GLOBAL	EUR	409	2,33	392	2,27
TOTAL IIC		280	1,59	268	1,56	PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE GLOBAL	EUR		0,00	316	1,83
TOTAL DEPÓSITOS		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIINVESCO PAN EUROPEAN	EUR	775	4,40	733	4,26
TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIISHARES S&P GROWTH E	USD	1.116	6,34		0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		280	1,59	268	1,56	PARTICIPACIONESIFIRST TRUST CYBERSEC	EUR	221	1,25	190	1,10
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIFIRST TRUST INDXX IN	EUR		0,00	82	0,48
RENTA FIJA/DEUDA PORTUGALI4,95I2023-10-25	EUR	0,00		609	3,54	PARTICIPACIONESIFIRST TRUST CLOUD CO	EUR		0,00	74	0,43
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0,00		609	3,54	PARTICIPACIONESIVERITAS ASIAN FUND A	EUR		0,00	96	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIBAILLIE GIFFORD WORD	EUR	168	0,95	168	0,98
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIDWS INVEST LATIN AME	EUR	123	0,70	110	0,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0,00		609	3,54	PARTICIPACIONESIEVLJ NORDIC IB	EUR		0,00	417	2,42
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIMATTHEWS ASIA FD	USD	189	1,08	207	1,20
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIUTI INDIAN DYN EQTY-	EUR	130	0,74	121	0,70
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIFIDELITY ASEAN FUND	USD	97	0,55	97	0,56
TOTAL RENTA FIJA		0,00		609	3,54	PARTICIPACIONESIFIDELITY SUST. CLIMA	USD	205	1,16	203	1,18
TOTAL RV COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIFIDELITY SUST WATER&	EUR	172	0,98	166	0,96
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00		PARTICIPACIONESIBAILLIE G W ASIA EX	EUR		0,00	97	0,56
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00		PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE AMERICA	USD	1.024	5,82	958	5,56
TOTAL RENTA VARIABLE		0,00		0,00		PARTICIPACIONESISCHRÖDER EMERGING EU	EUR	8	0,04	1	0,00
PARTICIPACIONESSSGA FUNDS	USD	538	3,06		0,00	PARTICIPACIONESIEVLJ EMERGING FRONTI	EUR		0,00	130	0,76
PARTICIPACIONESSSGA FUNDS	USD	785	4,46		0,00	PARTICIPACIONESIISHARES MSCI CANADA	EUR	554	3,15	527	3,06
PARTICIPACIONESIBNY MELLON FUND MAN.	GBP		0,00	339	1,97	PARTICIPACIONESIINVESCO S&P 500 ESG	USD	1.833	10,42		0,00
PARTICIPACIONESIDB PLATINUM ADVISORS	EUR	344	1,96	326	1,89	PARTICIPACIONESIVANGUARD FTSE 100 ET	GBP	329	1,87		0,00
PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.	USD	1.364	7,75	1.265	7,35	PARTICIPACIONESIINVESCO NASDAQ-100 E	USD	1.733	9,85		0,00
PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.	USD		0,00	244	1,42	PARTICIPACIONESIISHARES MSCI EM ESG	EUR	453	2,58		0,00
PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.	USD	126	0,72	126	0,73	PARTICIPACIONESIISHARES MSCI WORLD E	USD	911	5,18		0,00
PARTICIPACIONESIFIDELITY CHINA CONS	USD		0,00	108	0,63	TOTAL IIC		16.430	93,39	15.811	91,80
PARTICIPACIONESIF. GL DEMOGRAPHICS	USD		0,00	408	2,37	TOTAL DEPÓSITOS			0,00		0,00
PARTICIPACIONESISCHRÖDER INVESTMENT	EUR		0,00	46	0,27	TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros			0,00		0,00
PARTICIPACIONESIISHARES MSCI ACWI ET	USD		0,00	242	1,40	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		16.430	93,39	16.420	95,3
PARTICIPACIONESISCHRÖDER ITL US SM&M	CHF		0,00	476	2,76	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.710	94,98	16.688	96,90
PARTICIPACIONESIFIDELITY GLOBAL TECH	EUR		0,00	1.187	6,89	Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio			0,00		0,00

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

Al cierre del período no existen posiciones abiertas en derivados o el importe comprometido de cada una de estas posiciones ha sido inferior a 1.000 euros

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 año 2023 ha sido un buen año para los mercados que se han comportado mejor de lo esperado por los inversores a finales del 2022. Las bolsas han subido con fuerza. Solo las tensiones geopolíticas han generado incertidumbre en los mercados.

La inflación se ha ido moderando en todos los países, lo que ha permitido a los Bancos centrales mantener los tipos. La Reserva Federal no ofreció sorpresas y mantuvo los tipos de referencia en la horquilla del 5,25%/5,50% y el Banco Central Europeo en el 4,50%.

A finales del año, en los mercados secundarios de deuda, los inversores descontaron bajadas de inflación y de tipos de interés. Es interesante observar el “dot plot” (gráfico que muestra las estimaciones de los miembros de la FED sobre los futuros tipos de interés de referencia), que arroja lecturas de recortes de tipos de 75 puntos básicos en 2024 y 125 en 2025. Este factor, entre otros, alimentó las subidas del precio de los bonos. En Europa existe un debate más amplio en cuanto a cuándo se podrían observar las primeras bajadas de tipos, las cuales deberían aparecer salvo sorpresa negativa por el lado de la inflación. En lo que respecta a las previsiones, estas se sitúan en que, durante 2024, los tipos de referencia descenderán 135 puntos básicos.

La renta fija fue de menos a más durante el semestre, con un octubre especialmente complicado ante perspectivas de un repunte de inflación y tensiones geopolíticas. Sin embargo, durante los últimos meses del año la incertidumbre fue superada por unas lecturas de inflación más moderadas y mensajes por parte de los bancos centrales mucho más suaves. Esto permitió el cese en la escalada de los tipos, permitiendo un rally final de los bonos corporativos y gubernamentales. No obstante, es curioso apuntar que el tesoro americano a 10 años acabó con una TIR prácticamente igual a la que comenzó: 3,88%. Aunque, durante el año, se llegaron a observar niveles próximos al 5% y el 3,20%. Es decir, que el año no ha estado para nada exento de volatilidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, hemos realizado ciertos ajustes de cartera, incrementando la exposición en zonas geográficas como EEUU. Este incremento ha sido generalizado, tomando posiciones tanto en inversiones de tipo

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.

“growth”, como “value”. Hemos reducido la exposición de la cartera en Europa y Asia Pacífico para compensar el incremento previamente mencionado.

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 MSCI ACWI Total Return (EUR). En el período éste ha obtenido una rentabilidad del 5,93% con una volatilidad del 9,37%, frente a un rendimiento de la IIC del 2,90% con una volatilidad del 8,81%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 17.591.221,39 euros, lo que supone un + 2,14% comparado con los 17.221.929,14 de euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 1154 partícipes, -52 menos de los que había a 30/06/2023.

La rentabilidad neta de gastos de CATALANA OCCIDENTE BOLSA MUNDIAL, FI durante el semestre ha sido del 2,90% con una volatilidad del 8,81%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,68% (directo 0,54% + indirecto 0,14%), siendo el del año del 2,84%.

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.

Como se ha mencionado anteriormente, se ha procedido a realizar ajustes en la cartera en aras de incrementar la exposición en EEUU, reduciendo ligeramente la misma en Asia y Europa. Los cambios implementados se han concentrado en el último trimestre del año. Por el lado de las ventas, se han realizado reembolsos en fondos de JP Morgan, como el fondo focalizado en Korea y los temáticos Global Technology y Sustainable Demographic. En lo que respecta a las compras, se han tomado posiciones en el FTSE 100 a

través de ETF de Vanguard, de países emergentes con sesgo ESG, a través de Ishares y a la tecnología, a través de ETF ESG de Invesco.

En la selección de fondos, tenemos en cuenta para su selección que los mismos cumplan sean catalogados como artículo 8 o 9. De esta forma, adquirimos el compromiso de que la mayoría del patrimonio del Catalana Occidente Bolsa Mundial, FI se esté posicionado en fondos que promueven características medioambientales y sociales, además de prácticas de buen gobierno.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Durante el semestre, la IIC no ha realizado operaciones relevantes en materia de derivados. Únicamente, se han utilizado para mantener la exposición a determinadas bolsas en momentos de desinversión de un fondo y transición hacia uno nuevo. 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 68,37.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 22603,63€.

d) Otra información sobre inversiones.

El fondo invierte mayoritariamente en otras IIC, concretamente un 94,99%. Las principales posiciones son en el ETF de INVESCO S&P 500 ESG UCITS ETF (10,42%), el ETF INVESCO NASDAQ-100 ESG UCITS ETF (9,85%) y el fondo FIDELITY AMERICA FUND Y ACC USD (7,75%)

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

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 98,11% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 8,81%.

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 asis-

tencia 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 2023. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2024.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En caso de que la situación macro se mantenga en este tono, la evolución de los activos financieros de cara 2024 debería ser positiva.

Dado que las inflaciones se moderaron, las expectativas de bajadas de tipos por parte de las autoridades monetarias son cada vez mayores, y en los mercados secundarios, ésta expectativa cotiza de forma contundente, especialmente en los plazos largos.

Por último queremos mencionar que los resultados económicos de las empresas podrían ser mejores de lo esperado. De confirmarse este punto (en breve se empezarán a presentar resultados de forma generalizada), los mercados estarían en valoraciones correctas y por tanto estaríamos ante una situación óptima para que los participantes vayan aumentando sus inversiones.

Dadas las características del fondo, mantendremos una exposición a la bolsa superior al 90%.

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

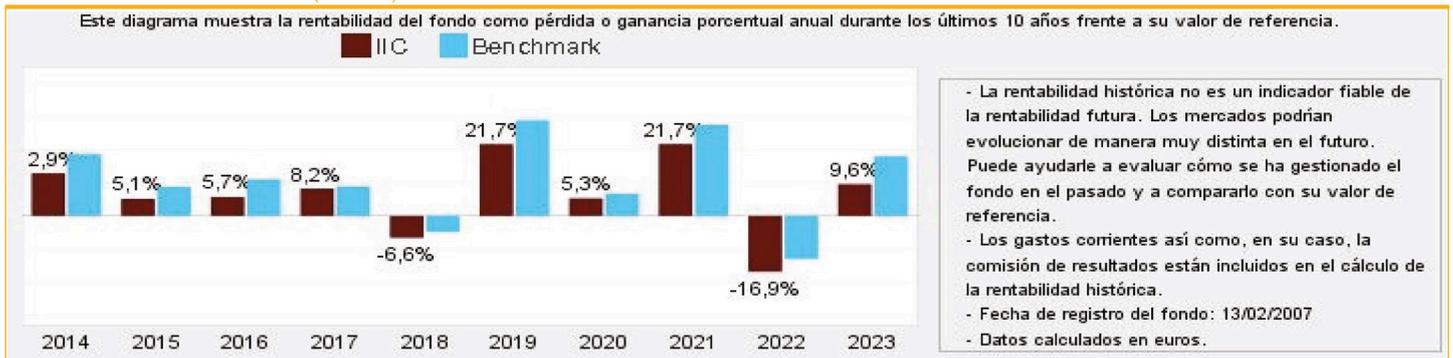
Gesiuris Asset Management SGIIC SA cuenta con una Política Remunerativa de sus empleados acorde a la normativa vigente la cual ha sido aprobada por el Consejo de Administración.

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.

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2023, ha sido de 3.070.716,32€, de los que 2.694.518,32€ han sido en concepto de remuneración fija a un total de 49 empleados, y 376.198,00€ en concepto de remuneración variable, a 11 de esos 49 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 594.529,04€, el número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3, de este importe, 139.979,00€ corresponden a retribución variable, recibida por 1 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 1.450.397,03€ de los que 1.255.115,03€ han sido de remuneración fija y 195.282,00€ de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 17 y 5 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: www.gesiuris.com

10. ANEXO - RENTABILIDAD (ANUAL) DE 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.