

Occident Patrimonio, FI

Nº de Registre CNMV: 2689
Data de Registre: 7/2/2003

Fons d'inversió
1r Semestre
2026

Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A.
Grup Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A.
Dipositari: CACEIS INVESTOR SERVICES
Grup Dipositari: CREDIT AGRICOLE GROUP
Auditor: DELOITTE, S.L.

Rating Dipositari: A1 (Moody's)

Gestora

GESIURIS

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

Depositarario

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 Vallès

El present informe, juntament amb els últims informes periòdics, es troben disponibles per mitjans telemàtics a www.gesiuris.com

L'Entitat Gestora atendrà les consultes dels clients, relacionades amb les IIC gestionades a:

GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. - Rb. Catalunya, 38, 9ª - 08007 · Barcelona
Tel: 932 157 270 · atencionalcliente@gesiuris.com
Així mateix compta amb un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. La CNMV també posa a la seva disposició l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200, correu electrònic: inversores@cnmv.es).

1. POLÍTICA D'INVERSIÓ I DIVISA DE DENOMINACIÓ

Categoria

Tipus de Fons.- Altres

Vocació inversora.- Global

Perfil de risc.- 3 en una escala de l'1 al 7

Descripció general

Política d'inversió. El Fons invertirà en valors de renda variable i renda fixa, nacional i internacional, públics o privats, en moneda euro o diferent, sense límit definit, inclosos els emergents fins a un 15%. Normalment, el Fons tendirà a la renda variable emesa per empreses de capitalització elevada de països de l'OCDE. Les inversions en emergents seran a països pertanyents a l'OCDE, Europa de l'Est i Amèrica Llatina. Un màxim del 25% de les emissions de renda fixa tindran una qualitat creditícia mitjana. La resta seran de qualitat creditícia alta. Es poden tenir títols amb qualificació creditícia baixa fins a un 3% del patrimoni. Això no obstant, podrà invertir en actius que tinguin una qualificació creditícia almenys igual a la que tingui el Regne d'Espanya en cada moment. Dins la renda fixa s'inclouen dipòsits a la vista o que es puguin fer líquids amb venciment inferior a un any, fins a un 10% del patrimoni, amb la mateixa qualitat creditícia que la resta de la renda fixa. La durada mitjana de la cartera de valors de renda fixa serà inferior a 7 anys. El fons podrà invertir fins a un 5% del seu patrimoni a IIC financeres que siguin actiu apte, harmonitzades o no, i no pertanyents al grup de la gestora. El fons no invertirà en mercats

de reduïda dimensió i volum de contractació limitat. Es podrà invertir més del 35% del patrimoni en valors emesos o avalats per un Estat de la UE, una comunitat autònoma, una entitat local, els organismes internacionals dels quals Espanya sigui membre i estats amb solvència no inferior a la d'Espanya. La IIC diversifica les inversions en els actius esmentats anteriorment en almenys sis emissions diferents. La inversió en valors d'una mateixa emissió no supera el 30% de l'actiu de la IIC. Es podrà operar amb derivats negociats a mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura i d'inversió. Aquesta operativa comporta riscos per la possibilitat que la cobertura no sigui perfecta i pel palanquejament que comporten. El grau màxim d'exposició al risc de mercat a través d'instruments financers derivats és l'import del patrimoni net.

Operativa en instruments derivats

La IIC ha realitzat operacions en instruments derivats en el període amb la finalitat de cobertura de riscos i inversió, per gestionar de manera més eficaç la cartera.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar al fullet informatiu.

Divisa de denominació

EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2.1.a) DADES GENERALS (participacions)	PERÍODE ACTUAL	PERÍODE ANTERIOR
Num de participacions	482.656,60	485.816,16
Num de partípeps	689	718
Beneficis bruts distribuïts per participació	0,00	0,00
Inversió mínima (Euros)	600	

2.1.b) DADES GENERALS (Patrimoni/VL)	Patrimoni final del període (milers d'EUR)	Valor liquidatiu final del període
Període de l'informe	9.237	19,1376
2025	8.751	18,0131
2024	10.332	17,1667
2023	11.892	15,8673

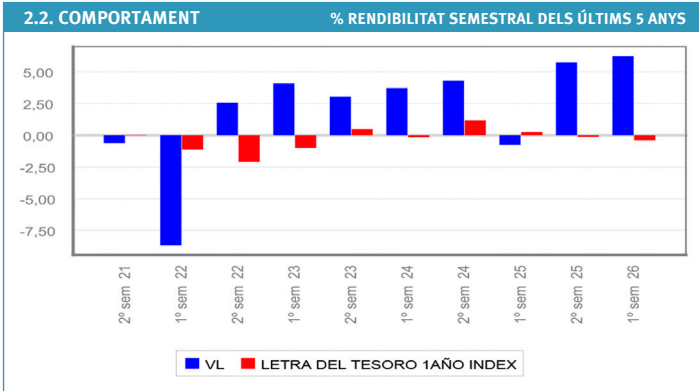
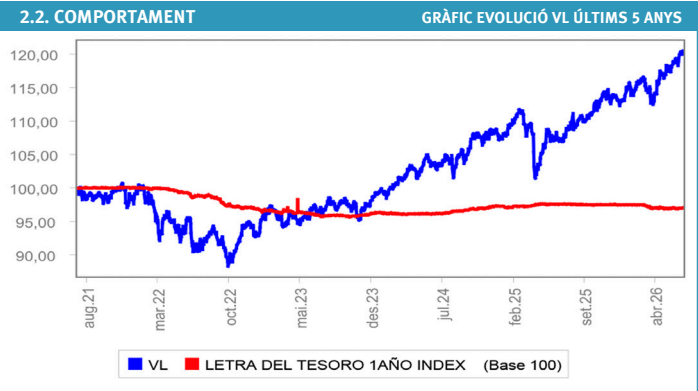
2.1.b) DADES GENERALS (Rotació/Rendibilitat)	Període actual	Període anterior	Any actual	2025
Índex de rotació de la cartera	0,25	0,26	0,25	0,52
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	1,05	1,96	1,05	1,91

El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas. En el cas d'IIC que el seu valor liquidatiu no es determini diàriament, les dades es refereixen a l'últim disponible.

2.1.b) DADES GENERALS (Comissions)						COMISSIONS DE GESTIÓ			COMISSION DE DIPOSITARI		
% efectivament cobrat			Base de càlcul			Sistema imputació			% efectivament cobrat		
Període			Acumulada			Període			Acumulada		
s/ patrimoni	s/ resultats	Total	s/ patrimoni	s/ resultats	Total						
1,12	0,00	1,12	1,12	0,00	1,12	patrimoni			0,04		
									0,04		
									patrimoni		

2.2 COMPORTAMENT A) Individual Rendibilitat (% sense anualitzar)	Acumulat any actual	Últim trim (0)	Trimestral Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rendibilitat	6,24	5,53	0,68	1,39	4,29	4,93	8,19	7,25	4,61

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al partípep de la comissió de gestió sobre resultats.



2.2 COMPORTAMENT A) Individual Mesures de risc (% sense anualitzar)	Acumulat any actual	Últim trim (0)	Trimestral			2025	2024	Anual	2023	2021
			Trim-1	Trim-2	Trim-3					
Volatilitat (ii) de:										
Valor liquidatiu	6,34	5,91	6,75	5,25	5,31	7,23	5,15		5,21	5,86
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,27	13,27		13,96	16,21
Lletra Tresor 1 any	0,66	0,72	0,60	0,23	0,26	0,36	0,52		3,04	0,23
N/D										
VaR històric (iii)	4,17	4,17	4,16	4,10	5,00	4,10	7,66		7,76	7,52

(ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

2.2 COMPORTAMENT Despeses (% s/patrimoni mitjà)	Acumulat any actual	Últim trim (0)	Trimestral			2025	2024	Anual	2023	2021
			Trim-1	Trim-2	Trim-3					
Ràtio total de despeses	1,20	0,60	0,60	0,62	0,61	2,42	2,40		2,38	2,38

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar i despeses per serveis bancaris (excepte despeses de finançament), i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons / compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses efectuades indirectament, derivades d'aquestes inversions, que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquest ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.

2.2 COMPORTAMENT Rendibilitats extremes (i)	Trimestral actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,67	15-05-2026	-1,00	20-01-2026	-2,49	03-04-2025
Rendibilitat màxima (%)	1,70	08-04-2026	1,70	08-04-2026	1,88	12-05-2025

ii) Volatilitat històrica: indica el risc d'un valor en un període, a major volatilitat major risc. De manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només s'informa de la volatilitat pels períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) Var històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és a finals del període de referència.

2.2.b) COMPORTAMENT Comparativa	Patrimoni gestionat*	Núm de partíceps*	Rendibilitat semestral mitjana**
Vocació inversora	(milers d'euros)		
Renda Fixa Euro	36.642	1.132	0,71
Renda Fixa Internacional	14.385	144	1,33
Renda Fixa Mixta Euro	18.281	187	2,61
Renda Fixx Mixta Internacional	648	5	0,64
Renda Variable Mixta Euro	6.807	101	4,57
Renda Variable Mixta Internacional	37.961	446	4,27
Renda Variable Euro	43.537	1.304	11,49
Renta Variable Internacional	209.049	4.336	3,37
IIC de Gestión Pasiva (1)			0,00
Garantit de Rendiment Fix			0,00
Garantit de Rendiment Variable			0,00
De Garantia Parcial			0,00
Retorn Absolut			0,00
Global	122.587	2.074	4,79
FMM Curt Termini Valor Liquidatiu Variable			0,00
FMM Curt Termini Valor Liquidatiu Constant Deute Públic			0,00
FMM Curt Termini Valor Liquidatiu Baixa Volatilitat			0,00
FMM Estandard Valor Liquidatiu Variable			0,00
Rend Fixa Euro Curt Termini			0,00
IIC que Replica un Index			0,00
IIC amb Objectiu Concret de Rendibilitat No Garantida			0,00
Total fons	489.897	9.729	4,24

* Mitjanes.
** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període.

2.3. Distribució del patrimoni a tancament del període (importos en milers d'EUR)				
	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% s/patrim.	Import	% s/patrim.
(+) INVERSIONS FINANCERES	7.627	82,57	7.932	90,64
* Cartera interior	682	7,38	370	4,23
* Cartera exterior	6.851	74,17	7.492	85,61
* Interessos de la cartera de inversió	94	1,02	70	0,80
* Inversions dubtoses, moroses o en litigi		0,00		0,00
(+) LIQUIDITAT (TESORERIA)	1.364	14,77	703	8,03
(+/-) RESTA	246	2,66	116	1,33
TOTAL PATRIMONI	9.237	100,00	8.751	100,00

El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas.
Les inversions financeres s'informen a valor estimat de realització.

2.4. Variació patrimoni		% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació del període	Variació del període	Variació acumulada		
PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'EUR)	8.751	9.349	8.751		
+/- Subscripcions / reemborsaments (net)	-0,62	-12,19	-0,62		-95,08
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00		0,00
+/- Rendiments nets	6,08	5,66	6,08		4,54
(+) Rendiments de gestió	7,32	6,91	7,32		2,96
+ Interessos	0,98	0,99	0,98		-3,58
+ Dividends	0,50	0,46	0,50		6,59
+/- Resultats en renda fixa (realitzats o no)	0,16	-0,08	0,16		-295,72
+/- Resultats en renda variable (realitzats o no)	1,30	3,93	1,30		-67,77
+/- Resultats en dipòsits (realitzats o no)	0,00	0,00	0,00		0,00
+/- Resultats en derivats (realitzats o no)	3,86	1,65	3,86		127,61
+/- Resultats en IIC (realitzats o no)	0,14	-0,01	0,14		-1.080,24
+/- Altres resultats	0,38	-0,02	0,38		-2.117,77
+/- Altres rendiments	0,00	0,00	0,00		0,00
(-) Despeses repercutides	-1,24	-1,25	-1,24		-4,10
- Comissió de gestió	-1,12	-1,14	-1,12		-4,45
- Comissió de dipositar	-0,04	-0,04	-0,04		-4,45
- Despeese per serveis exteriors	-0,04	-0,05	-0,04		-16,30
- Altres despeses de gestió corrent	-0,01	-0,01	-0,01		-13,03
- Altres despeses repercutides	-0,04	-0,03	-0,04		30,36
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00		1.143,24
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00		0,00
+ Comissions retrocedidas	0,00	0,00	0,00		0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00		528,48
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR)	9.237	8.751	9.237		

El període es refereix al trimestre o semestre, segons sigui el cas.

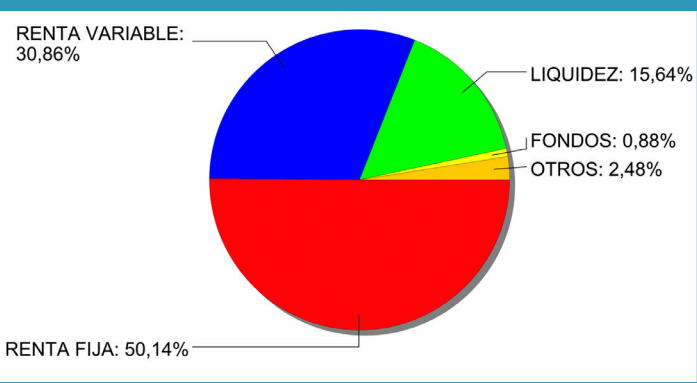
3. INVERSIONS FINANCERES

3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització (en milers d'EUR) i en percentatge sobre el patrimoni, a tancament del període.

Descripció de la Inversió i Emisor	Divisa	Període actual		Període anterior		Descripció de la Inversió i Emisor	Divisa	Període actual		Període anterior	
RENDA FIXAIBANKINTERI0,63 2027-10-06	EUR	193	2,09			RENDA FIXAIENGIE SAI0,38 2027-06-21	EUR	95	1,02		0,00
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		193	2,09			Total Renda Fixa Privada Cotitzada menys d'1 any		2.102	22,75	1.135	12,98
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		193	2,09			TOTAL RENA FIXA COTITZADA		4.341	46,96	4.625	52,88
TOTAL RENDA FIXA		193	2,09			PAGAREIACCIONAI2,70 2026-10-20	EUR	97	1,06	98	1,11
ACCIONSIMIQUEL Y COSTAS	EUR	49	0,53	52	0,59	TOTAL RENDA FIXA NO COTITZADA		97	1,06	98	1,11
ACCIONSIGRIFOLS	EUR	185	2,01	221	2,53	TOTAL RENDA FIXA		4.438	48,02	4.723	53,99
ACCIONSIMMOBILIARIA COLONIA	EUR	54	0,58	52	0,59	ACCIONSIROCHE HOLDING AG	CHF			106	1,21
ACCIONSIPUIG BRANDS SA-B	EUR	97	1,05	45	0,51	ACCIONSITOTAL SA	EUR	88	0,96	72	0,83
ACCIONSIAENA SME SA	EUR	104	1,13		0,00	ACCIONSIALLIANZ SE	EUR	62	0,67	59	0,67
TOTAL RV COTITZADA		489	5,30	370	4,22	ACCIONSIASSICURAZ. GENERALI	EUR	153	1,66	129	1,47
TOTAL RENDA VARIABLE		489	5,30	370	4,22	ACCIONSICIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	51	0,56		
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		682	7,39	370	4,22	ACCIONSINI SPA	EUR	82	0,89	194	2,21
BONIAFRICAN DEVELOPMENTI2,25 2029-09-14	EUR	98	1,06	99	1,13	ACCIONSIBMW	EUR	46	0,50	75	0,85
Total Deute Públic Cotitzat més d'1 any		98	1,06	99	1,13	ACCIONSIAMGEN INC	USD			111	1,27
RENDA FIXAIDIAGEO CAPITAL BVI0,13 2028-09-28	EUR	92	0,99	93	1,06	ACCIONSIBASF SE	EUR	70	0,76	67	0,76
RENDA FIXAINETFLIX INCI3,63 2027-05-15	EUR			203	2,32	ACCIONSILVMH	EUR	97	1,05	65	0,74
RENDA FIXAIBERKSHIRE HATHAWAYI2,15 2028-03-15	EUR	99	1,07	99	1,13	ACCIONSIPFIZER INC	USD	67	0,73	68	0,78
RENDA FIXAIMCDONALD'S CORPI3,50 2027-03-01	USD			169	1,93	ACCIONSICATERPILLAR INC	USD	270	2,93	141	1,62
RENDA FIXAITOTALENER CAPITAL SAI1,02 2027-03-04	EUR			193	2,21	ACCIONSIDEUTSCHE BOERSE AG	EUR	48	0,52	45	0,51
RENDA FIXAIDEERE & COI5,38 2029-10-16	USD	91	0,98	89	1,02	ACCIONSIDEERE & CO	USD	167	1,80	119	1,36
RENDA FIXAIAMADEUS IT HOLDINGI1,88 2028-09-24	EUR	191	2,07	194	2,21	ACCIONSIALIGN TECHNOLOGY INC	USD			93	1,06
RENDA FIXAIBM CORPI1,25 2027-01-29	EUR			197	2,25	ACCIONSIMERCK & CO INC	USD			90	1,02
RENDA FIXAIDANONE SAI3,71 2029-11-13	EUR	102	1,11	103	1,18	ACCIONSIIIBC	HKD	74	0,81	71	0,81
RENDA FIXAIENGIE SAI0,38 2027-06-21	EUR			95	1,09	ACCIONSIREGENERON PHARMACEUT	USD			66	0,75
RENDA FIXAIALEXANDRIA REAL ESTAI3,38 2031-08-15	USD	79	0,85	78	0,89	ACCIONSIBLACKROCK INC	USD	84	0,91	91	1,04
RENDA FIXAIMASTERCARD INCI1,00 2029-02-22	EUR	94	1,01	95	1,08	ACCIONSIESSILORLUXOTTICA SA	EUR	115	1,24	189	2,16
RENDA FIXAIMOODY'S CORPI0,95 2030-02-25	EUR			179	2,05	ACCIONSIVISA INC CLASS A	USD	162	1,76	161	1,84
RENDA FIXAIENEL SPAI3,88 2029-03-09	EUR	206	2,23	207	2,36	ACCIONSIS&P GLOBAL INC	USD	107	1,16		
RENDA FIXAIMOODY'S CORPI1,75 2027-03-09	EUR			198	2,27	ACCIONSIBUZZI UNICEM SPA	EUR	45	0,48		
BONIMORGAN STANLEYI2,70 2027-03-19	EUR			400	4,58	ACCIONSITENCENT HOLDINGS LTD	HKD	91	0,99	125	1,42
BONIBMW INTL INVEST BVI3,13 2029-07-22	EUR	399	4,32	403	4,61	ACCIONSICHINA CONSTRUCTION B	HKD	77	0,83	72	0,82
BONIBNP PARIBAS SAI3,63 2029-09-01	EUR	203	2,20	204	2,33	ACCIONSIBOOKING HOLDINGS INC	USD	55	0,59	64	0,73
RENDA FIXAIL'OREAL SAI2,50 2027-11-06	EUR	199	2,15		0,00	ACCIONSIBUBER TECHNOLOGIES IN	USD	76	0,82	83	0,95
RENDA FIXAINMOB.COLONIAL, S.A.I1,35 2028-10-14	EUR	192	2,07	192	2,20	ACCIONSIZOETIS INC	USD	57	0,61	64	0,73
RENDA FIXAISANOFI1,13 2028-04-05	EUR	194	2,10		0,00	ACCIONSIALIBABA GROUP HOLDIN	HKD	70	0,75	105	1,20
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		2.141	23,15	3.391	38,77	ACCIONSIMARSH & MCLENNAN COS	USD	44	0,47	47	0,54
RENDA FIXAIARCELOR MITTALI4,88 2026-09-26	EUR	205	2,22	206	2,35	ACCIONSISTRAUMANN HOLDING AG	CHF	52	0,56	90	1,03
RENDA FIXAINETFLIX INCI3,63 2027-05-15	EUR	202	2,19		0,00	ACCIONSIALEXANDRIA REAL ESTA	USD	51	0,55	46	0,52
RENDA FIXAINETFLIX INCI4,38 2026-11-15	USD	263	2,85	256	2,93	TOTAL RV COTITZADA		2.361	25,56	2.708	30,90
RENDA FIXAIVOLKSWAGEN LEASINGI0,38 2026-07-20	EUR	96	1,04	96	1,10	TOTAL RENDA VARIABLE		2.361	25,56	2.708	30,90
RENDA FIXAIMCDONALD'S CORPI3,50 2027-03-01	USD	174	1,88		0,00	PARTICIPACIONSIMORGAN STANLEY ASIA	USD	81	0,88	69	0,79
RENDA FIXAIPECTER & GAMBLE COI2,45 2026-11-03	USD	259	2,81	168	1,92	TOTAL IIC		81	0,88	69	0,79
RENDA FIXAIJ.P.MORGANI2,95 2026-10-01	USD	419	4,53	409	4,68	TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		6.880	74,46	7.500	85,68
RENDA FIXAITOTALENER CAPITAL SAI1,02 2027-03-04	EUR	192	2,08		0,00	TOTAL INVERSIONS FINANCERES		7.562	81,85	7.870	89,90
RENDA FIXAIBM CORPI1,25 2027-01-29	EUR	197	2,13		0,00						

El període es refereix al final del trimestre o semestre, segons sigui el cas.

3.2. DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS FINANCERES, AL TANCAMENT DEL PERÍODE: PORCENTATGE RESPECTE AL PATRIMONI TOTAL



3.3. Operativa en derivats. Resum de les posicions obertes a tancament del període (en milers d'EUR)	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (10/09/2026)	567	INVERSIÓ
AMAZON.COM INC	V/ Opc. CALL CBOE AMZN US 250 (18/09/2026)	328	INVERSIÓ
S&P 500 INDEX	C/ Fut. FUT. CME MINI S&P 500 (18/09/2026)	332	INVERSIÓ
DJ EURO STOXX 50 INDEX)	V/ Fut. FUT. EUX EUROSTOXX (19/09/26)	954	INVERSIÓ
Total Subjacent renda variable		2.181	
EURO	V/ Fut. FUT. CME EUR/JPY (14/09/26)	498	INVERSIÓ
Total subjacent tipus de canvi		498	
TOTAL OBLIGACIONS		2.679	

4. FETS RELEVANTS

	SÍ	NO
a. Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments	☐	☒
b. Reanudació de subscripcions/reemborsaments	☐	☒
c. Reemborsament de patrimoni significatiu	☐	☒
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni	☐	☒
e. Substitució de la societat gestora	☐	☒
f. Substitució de l'entidad dipositària	☐	☒
g. Canvi de control de la societat gestora	☐	☒
h. Canvi en elements essencials del fulltò informatiu	☐	☒
i. Autorització del procés de fusió	☐	☒
j. Altres fets rellevants	☐	☒

6. OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	SÍ	NO
a. Partícipes significatius en el patrimoni del fons (porcentatge superior al 20%)	☐	☒
b. Modificacions d'escasa rellevància en el Reglament	☐	☒
c. Gestora i el dipositari són del mateix grup (segons article 4 de la LMV)	☐	☒
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en els que el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament	☐	☒
e. Adquirits valors/instr. financers emeos/avalats per alguna entitat del grup gestora/dipositari, o algun d'aquests ha estat col·locador/assegurador/director/assessor, o prestats valors a entitats vinculades	☐	☒
f. S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una entitat del grup de la gestora o dipositària, o una alta IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	☐	☒
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC	☐	☒
h. Altres informacions o operacions vinculadas	☒	☐

8. ADVERTÈNCIES A INSTÀNCIES DE LA CNMV

No aplicable.

9. ANEX EXPLICATIU DE L'INFORME PERIÒDIC

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats.

El primer semestre de 2026 s'ha caracteritzat per una elevada volatilitat i un mercat que ha descrit, a la pràctica, dues fases clarament diferenciades. L'exercici va arrencar amb un to constructiu, recolzat en uns resultats empresarials sòlids, si bé acompanyat d'una notable severitat del mercat a l'hora de penalitzar qualsevol decepció en beneficis o guies. A partir de març, l'escalada geopolítica entorn de l'Iran i el tancament de l'estret d'Ormuz va provocar una correcció borsària rellevant i un repunt generalitzat dels tipus d'interès. La recuperació va ser vigorosa a l'abril i el semestre es va tancar, al juny, amb una desescalada geopolítica —l'alto el foc del 17 de juny i la reobertura de l'estret d'Ormuz— que va donar pas a una fase de consolidació i rotació sectorial.

El Banc Central Europeu va mantenir durant bona part del semestre el tipus de referència en el 2,15%, en un context d'inflació continguda (IPCA de l'1,7%), creixement sòlid de la zona euro (PIB del +1,5%) i una taxa d'atur del 6,2%. No obstant això, la rigidesa de la inflació de serveis (3,2%) i les tensions de preus derivades del xoc energètic van portar el BCE a elevar els tipus en 25 punts bàsics, fins al 2,40%, al juny, el seu primer increment des de 2023. La Reserva Federal, per la seva banda, va mantenir el rang del 3,50%-3,75% al llarg de tot el període, amb una inflació subjacent ancorada en el 2,5% i una divisió interna evident. El relleu previst de Jerome Powell per Kevin Warsh va reforçar la lectura d'un biaix més estructural. El missatge conjunt dels bancs centrals apunta al manteniment de tipus en nivells restrictius durant un període més prolongat del inicialment descomptat pel consens.

5. ANEX EXPLICATIU FETS RELLEVANTS

No aplicable.

7. ANEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

La IIC pot realitzar operacions amb el dipositari que no requereixeb d'aprovació prèvia.

L'evolució de les corbes sobiranes va ser benigna a l'inici de l'exercici, però el xoc energètic i inflacionista de març es va traduir en un repunt intens de les rendibilitats en tots els trams, que va arribar a situar puntualment en terreny negatiu la valoració de les carteres de renda fixa a curt termini. Es va tractar d'un efecte transitori i de valoració, atès que la curta durada d'aquestes carteres permet que els propis venciments corregeixin la situació i restableixin rendiments atractius. A l'abril, la notable compressió dels diferencials de crèdit corporatiu a Europa va actuar com a mitgador davant la pujada dels tipus lliures de risc. El semestre va concloure amb un aplanament de les corbes.

La renda variable va iniciar el semestre amb fortalesa. A Àsia es va registrar un clar lideratge (Japó +10,4%, Corea del Sud +19,5% i Taiwan +10,45%), impulsat per l'hegemonia en semiconductors lligats a la infraestructura d'intel·ligència artificial, mentre els mercats emergents avançaven un +5,41%. En sentit contrari, l'anomenat “efecte Anthropic” —l'anunci d'eines d'intel·ligència artificial capaces d'erosionar el negoci de companyies de software— va evaporar prop de 285.000 milions de dòlars de capitalització, amb caigudes destacades, i va constituir una advertència estructural que obliga a discriminar acuradament entre potencials guanyadors i perdedors.

L'eix del semestre va ser la crisi entorn de l'Iran i l'estret d'Ormuz. La tensió va portar el cru Brent a superar els 116 dòlars, un eixamplament dels marges de refinació i una afectació generalitzada dels costos logístics internacionals, amb les conseqüents pressions inflacionistes. L'alto el foc del 17 de juny entre els Estats Units i l'Iran i la reobertura de l'estret d'Ormuz van provocar una caiguda vertical de la cotització del cru i van alleujar de forma immediata les tensions sobre preus i tipus.

b) Decisions generals d'inversió adoptades.

El primer semestre de 2026 ha estat especialment volàtil, amb un mercat que ha descrit dues fases clarament diferenciades: un inici constructiu, recolzat en uns resultats empresarials sòlids, i una correcció rellevant a partir de març derivada de l'escalada geopolítica entorn de l'Iran i el tancament de l'estret d'Ormuz, que va portar el Brent per sobre dels 116 dòlars i va provocar un repunt generalitzat dels tipus d'interès. L'alto el foc del 17 de juny i la reobertura de l'estret van permetre una desescalada i una fase final de consolidació i rotació sectorial. Pel que fa a la gestió del fons, la decisió més rellevant ha estat la reducció de l'exposició efectiva a renda variable, que passa de nivells propers al 51% fins a l'entorn del 32% del patrimoni. Aquesta moderació s'ha articulada principalment a través de derivats, tancant la posició compradora en futurs sobre mercats emergents i obrint una posició venedora en futurs d'EuroStoxx, en un context de valoracions exigents i elevada incertesa geopolítica. La cartera directa de renda variable també s'ha reduït lleugerament, fins a prop del 31%. Sectorialment, s'ha reduït de forma substancial l'exposició al sector salut, recollint beneficis després d'un període de recuperació, i s'ha rotat cap a companyies europees d'infraestructures, materials de construcció i consum de luxe, així com cap a proveïdors de dades financeres. En renda fixa, que continua representant més de la meitat del patrimoni, s'han incorporat emissors corporatius d'elevada qualitat creditícia i s'ha reduït el pes del sector financer, mantenint el criteri d'invertir en emissions denominades en euros encara que l'emissor sigui estranger, evitant així el risc divisa.

c) Índex de referència.

L'índex de referència s'utilitza a mers efectes informatius o comparatius. En aquest sentit, l'índex de referència o benchmark establert per la Gestora en el present informe és Lletres del Tresor a 1 any. En el període, aquest ha obtingut una rendibilitat del -0,41% amb una volatilitat del 0,65%, enfront d'un rendiment de la IIC del 6,24% amb una volatilitat del 6,34%.

d) Evolució del Patrimoni, participis, rendibilitat i despeses de la IIC.

A tancament del semestre, el patrimoni del Fons d'Inversió se situava en 9.236.909,54 euros, la qual cosa suposa un +5,55% comparat amb els 8.751.035,50 euros a tancament del semestre anterior. En relació amb el nombre d'inversors, té 689 participis, -29 menys dels que hi havia a 31/12/2025. La rendibilitat neta de despeses d'OCCIDENT PATRIMONIO, FI durant el semestre ha estat del 6,24% amb una volatilitat del 6,34%. El ràtio de despeses trimestral ha estat del 0,60% (directe 0,60% + indirecte 0,00%), sent el de l'any de l'1,20%. No té comissió sobre resultats.

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

El fons té una cartera que guarda semblances amb Gesiuris Cat Patrimonis SICAV i Gesiuris Patrimonial FI. No obstant això, la rendibilitat obtinguda no és directament comparable atès que, entre altres coses, el fons manté un perfil d'exposició a renda variable i una selecció de valors diferents als de les altres dues IIC.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes realitzades durant el període.

Pel que fa a les operacions realitzades durant el primer semestre de 2026, destaquem diverses decisions d'inversió rellevants. Pel costat de les compres, s'ha incorporat Aena, gestor de la major xarxa aeroportuària d'Espanya, el règim regulat de la qual i la seva condició de negoci quasi monopolístic atorguen una elevada visibilitat d'ingressos i una generació de caixa recurrent. També s'ha comprat S&P Global, proveïdor de dades, índexs i qualificacions creditícies, un negoci amb altes barreres d'entrada, ingressos recurrents per subscripció i escassa intensitat de capital. S'ha invertit així mateix en Saint-Gobain i Buzzi Unicem, dues companyies de materials de construcció que considerem ben posicionades davant l'esforç inversor en infraestructures a Europa i que cotitzaven a múltiples atractius. Addicionalment, s'ha duplicat la posició en LVMH i en Puig Brands, aprofitant la correcció acumulada pel sector del luxe, i s'ha incrementat en Zoetis, líder mundial en salut animal. Quant a les vendes, s'ha reduït de forma significativa l'exposició al sector farmacèutic, desfent íntegrament les posicions en Amgen, Roche, Merck, Regeneron i Align Technology després del bon comportament acumulat pel sector. També s'han reduït les posicions en Eni i Straumann, aquesta última en línia amb la menor exposició a Europa No Euro. Pel que fa a la renda fixa, s'han comprat bons de Sanofi, L'Oréal i Bankinter, i s'ha augmentat la posició en el bo de Procter & Gamble. Totes aquestes emissions estan denominades en euros, per la qual cosa no existeix risc divisa malgrat tractar-se en alguns casos d'emissors estrangers. En sentit contrari, s'ha desinvertit en les dues emissions de Moody's i en el bo flotant de Morgan Stanley, moviments que en conjunt redueixen el pes del sector financer a favor d'emissors corporatius defensius amb fluxos de caixa més predictibles.

b) Operativa de préstec de valors.

N/A

c) Operativa en derivats i adquisició temporal d'actius.

L'operativa en derivats ha servit principalment per modular l'exposició del fons a la renda variable en un semestre de condicions de mercat molt canviants. S'ha tancat la posició compradora en futurs sobre mercats emergents i s'ha obert una posició venedora en futurs d'EuroStoxx, reduint així l'exposició neta a borsa. S'han mantingut les posicions compradores en futurs del Mini S&P 500 i del Nikkei 225, renovant-se els venciments de març pels de setembre. S'han continuat venent Futurs EUR/JPY amb la finalitat d'invertir en iens, divisa que continua molt depreciada contra l'euro. Finalment, s'han venut PUTs d'Amazon com a inversió

indirecta en el valor, amb l'objectiu de generar rendibilitat addicional mitjançant la venda de volatilitat i, si escau, prendre exposició a un preu d'entrada inferior al de mercat. El grau de cobertura mitjà a través de derivats en el període ha estat del 0,00. El grau de palanquejament mitjà a través de derivats en el període ha estat del 24,84. El resultat obtingut amb l'operativa de derivats i operacions a termini ha estat de 69.604,16 €.

d) Altra informació sobre inversions.

Cap. Per donar compliment al previst en l'art 50.2 del RD, s'indica que els comptes anuals comptaran amb un Annex de sostenibilitat a l'informe anual. En el període, la IIC no té incompliments pendents de regularitzar.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT.

N/A

4. RISC ASSUMIT PEL FONS.

El risc mitjà en Renda Variable assumit per la IIC ha estat del 45,45% del patrimoni. La volatilitat de la IIC en el període ha estat del 6,34%.

5. EXERCICI DE DRETS POLÍTICS.

La política seguida per Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Societat) en relació a l'exercici dels drets polítics inherents als valors que integren les IIC gestionades per la Societat és: "Exercir el dret d'assistència i vot en les juntes generals dels valors integrats en les IIC, sempre que l'emissor sigui una societat espanyola i que la participació de les IIC gestionades per la SGIIC en la societat tingués una antiguitat superior a 12 mesos i sempre que aquesta participació representi, almenys, l'u per cent del capital de la societat participada."

Durant el primer semestre de 2026, la IIC va exercir els seus drets de vot a Grifols mitjançant delegació en la Junta General d'Accionistes. El vot es va delegar en un conseller del Consell d'Administració.

6. INFORMACIÓ I ADVERTÈNCIES CNMV.

N/A

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS SOLIDARI I IMPORT CEDIT A LES MATEIXES.

N/A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI.

N/A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS.

De cara al segon semestre de 2026, mantenim una visió prudent. Després de la pujada de tipus del Banc Central Europeu al juny fins al 2,40% —la primera des de 2023— i el manteniment de la Reserva Federal en el rang del 3,50%-3,75%, el missatge conjunt dels bancs centrals apunta al manteniment de tipus en nivells restrictius durant un període més prolongat del inicialment descomptat pel consens. A això s'hi sumen unes valoracions exigents en renda variable i unes tensions geopolítiques que, com ha demostrat l'episodi de l'estret d'Ormuz, poden traslladar-se amb rapidesa als preus energètics i a les corbes de tipus. En aquest escenari, la reducció de l'exposició efectiva a renda variable fins a l'entorn del 32% respon a un criteri de prudència tàctica més que a un canvi estructural de visió. La gestió continuarà sent activa en la modulació d'aquesta exposició a través de derivats, evitant-la si les correccions generen punts d'entrada atractius en companyies amb models de negoci sòlids, alta visibilitat en resultats, bona generació de caixa i múltiples raonables. La renda fixa, que representa més de la meitat del patrimoni, actuarà com el principal estabilitzador de la cartera. El repunt de tipus de març va tenir un impacte transitori i de valoració que va quedar corregit en bona mesura durant l'abril gràcies a la compressió dels diferencials de crèdit corporatiu a Europa, i la reinversió dels venciments permetrà capturar rendibilitats atractives sense necessitat d'assumir més risc de crèdit. Continuarem prioritzant emissors corporatius d'elevada qualitat creditícia amb emissions en euros, evitant el risc divisa. Entre els riscos que vigilarem destaquen un nou repunt inflacionista d'origen energètic o geopolític, la necessitat de discriminar acuradament entre guanyadors i perdedors del desenvolupament de la intel·ligència artificial —advertència que el semestre ha deixat clara en el sector del software— i l'evolució del dòlar, atesa l'exposició internacional de la cartera. En suma, afrontem la segona meitat de l'any amb una estratègia fonamentada en conviccions clares, prudència tàctica i una gestió disciplinada orientada a la cerca de rendibilitat ajustada al risc.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplica en aquest informe.

11. INFORMACIÓ SOBRE LES OPERACIONS DE FINANÇAMENT DE VALORS, REUTILITZACIÓ DE LES GARANTIES I SWAPS DE RENDIMENT TOTAL (REGLAMENT UE 2015/2365)

Durant el període no s'han realitzat operacions d'adquisició temporal d'actius (operacions de simultànies).