

Occident Bolsa Mundial, FI

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

Fondo de inversión
2o Semestre
2025

Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIC, S.A.
Grupo Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIC, S.A.
Depositarario: CACEIS INVESTOR SERVICES
Grupo Depositarario: CREDIT AGRICOLE GROUP
Auditor: DELOITTE, S.L.

Rating Depositario: 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 Vallés

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. El resto serán de calidad alta. 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, hasta un 10% del patrimonio, así como instrumentos del mercado monetario no negociados que sean líquidos, hasta un 5%, con la misma calidad crediticia que el resto de RF. La exposición a riesgo divisa será superior al 30%, aunque

normalmente se situará alrededor del 85%. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

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

Divisa de denominación

EUR

2. DATOS ECONÓMICOS

2.1.a) DATOS GENERALES (participaciones)	PERÍODO ACTUAL	PERÍODO ANTERIOR
Nº de participaciones	752.603,00	826.899,47
Nº de partícipes	865	974
Beneficios brutos distribuidos por participación	0,00	0,00
Inversión mínima (Euros)	600	

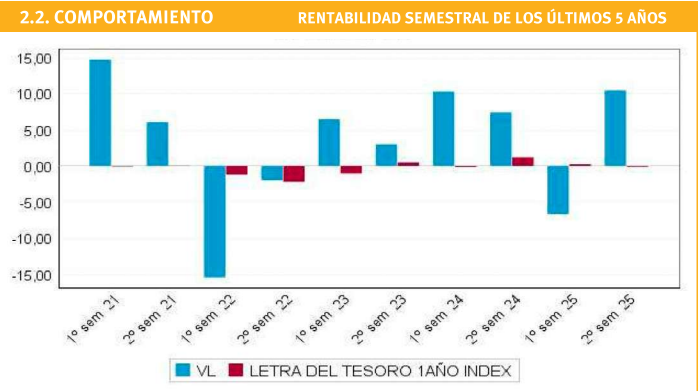
2.1.b) DATOS GENERALES (Rotación/Rentabilidad)	Período actual	Período anterior	Año actual	2024
Índice de rotación de la cartera	0,39	0	0,36	0,08
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,25	2,30	2,28	3,44

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	
Período	Acumulada					Período	Acumulada		
s/ patrimonio	s/ resultados	Total	s/ patrimonio	s/ resultados	Total				
1,01	0,00	1,01	2,00	0,00	2,00	patrimonio	0,04	0,07	patrimonio

2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual	Acumulado	Último trim (0)	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Rentabilidad (% sin anualizar)	año actual		Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Rentabilidad	3,06	3,85	6,30	1,67	-8,17	18,40	9,58	-16,90	5,30

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.



2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	14,40	10,53	9,22	21,19	13,73	10,50	9,40	14,02	22,76
Ibex-35	16,27	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	19,45	34,16
Letra Tesoro 1 año	0,36	0,23	0,26	0,43	0,48	0,52	3,04	0,86	0,44
N/D									
VaR histórico (iii)	7,55	7,55	7,76	7,78	7,76	8,94	9,15	9,44	8,16

(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 repitiese el comportamiento de la IIC en los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

2.2 COMPORTAMIENTO Gastos (% s/patrimonio medio)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos	2,55	0,64	0,64	0,64	0,63	2,59	2,84	2,82	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 cuya política de inversión consiste en invertir más del 10% de su patrimonio en otras IIC, se incluirán adicionalmente los gastos indirectos soportados por la IIC inversora. Además, se deducirá el importe de las retrocesiones de comisiones efectivamente devengadas a favor del fondo. 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.
☑ 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.

2.2 COMPORTAMIENTO Rentabilidades extremas (i)	Trimestral actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,06	10-10-2025	-5,23	03-04-2025	-3,42	02-08-2024
Rentabilidad máxima (%)	1,79	10-11-2025	3,52	12-05-2025	3,13	06-11-2024

(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* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Renta Fija Euro	33.555	1.140	0,84
Renta Fija Internacional	14.615	148	1,49
Renta Fija Mixta Euro	14.825	181	2,69
Renta Fija Mixta Internacional	880	22	1,53
Renta Variable Mixta Euro	7.664	104	1,68
Renta Variable Mixta Internacional	34.636	431	5,44
Renta Variable Euro	42.093	1.406	14,59
Renta Variable Internacional	196.291	3.963	11,37
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	111.448	2.111	6,87
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	456.007	9.506	8,56

* Medias.
** 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	15.156	99,10	15.102	99,22
* Cartera interior	339	2,22	327	2,15
* Cartera exterior	14.817	96,89	14.775	97,08
* Intereses de la cartera de inversión	0,00		0,00	
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0,00		0,00	
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	132	0,86	103	0,68
(+/-) RESTO	5	0,03	15	0,10
TOTAL PATRIMONIO	15.293	100,00	15.220	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)	15.221	16.895	16.895	
+/- Suscripciones / reembolsos (neto)	-9,41	-3,45	-12,78	165,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	9,87	-7,20	2,44	-233,45
(+) Rendimientos de gestión	10,95	-6,13	4,59	-273,82
+ Intereses	0,03	0,04	0,06	-30,53
+ Dividendos	0,25	0,21	0,45	16,02
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,15	-0,45	-1,59	148,94
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,28	-0,62	-0,36	-143,09
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	11,62	-5,15	6,25	-319,80
+/- Otros resultados	-0,07	-0,16	-0,22	-58,35
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,10	-1,07	-2,17	0,27
- Comisión de gestión	-1,01	-0,99	-2,00	-0,93
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,07	-0,93
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,05	34,11
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-19,20
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,04	41,68
(+) Ingresos	0,02	0,00	0,02	773,37
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,02	0,00	0,00	775,88
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	13,45
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	15.292	15.221	15.292	

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

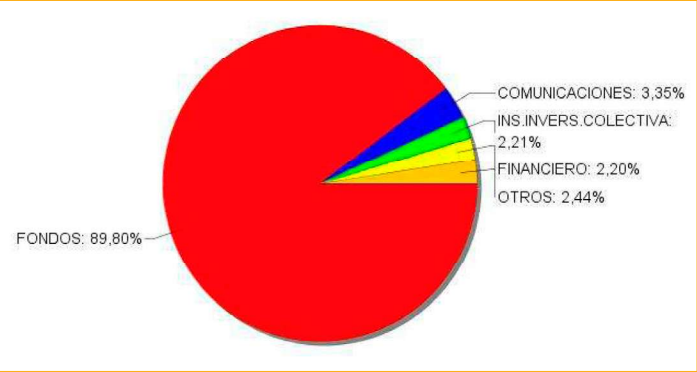
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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					Inversión y Emisor				
Divisa		Período actual		Período anterior	Divisa		Período actual		Período anterior
		Valor de mercado	%	Valor de mercado			Valor de mercado	%	Valor de mercado
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año					PARTICIPACIONESIDB PLATINUM ADVISORS				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIISHARES CORE MSCI EM				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIKIM INV VIETNAM GROW				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIINVESCO ASIAN EQUITY				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE EUROPE				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIISHARES S&P 500 VALU				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIJPMORGAN F EUROPE DY				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE GLOBAL				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIINVESCO PAN EUROPEAN				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIISHARES S&P GROWTH E				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIFIRST TRUST CYBERSEC				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIBAILLIE GIFFORD WORD				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIDWS INVEST LATIN AME				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIMATTHEWS ASIA FD				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIFIDELITY ASEAN FUND				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIFIDELITY SUST. CLIMA				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESITHREADNEEDLE AMERICA				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESISCHRODER EMERGING EU				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIISHARES MSCI CANADA				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIINVESCO S&P 500 ESG				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIVANGUARD FTSE 100 ET				
0,00					GBP				
0,00					PARTICIPACIONESIINVESCO NASDAQ-100 E				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIISHARES MSCI EM ESG				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIISHARES MSCI WORLD E				
0,00					USD				
0,00					PARTICIPACIONESIGOLDMAN SACHS - INDI				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESICAPITAL NEW PERSPEC				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIJPMF INV-GLOB DIV-IA				
0,00					EUR				
0,00					PARTICIPACIONESIAMUNDI FD GL EQUITY				
0,00					EUR				
0,00					TOTAL IIC				
0,00					13.862				
0,00					90,63				
0,00					14.776				
0,00					97,08				
0,00					TOTAL DEPÓSITOS				
0,00					0,00				
0,00					TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros				
0,00					0,00				
0,00					TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR				
0,00					14.819				
0,00					96,89				
0,00					14.776				
0,00					97,08				
0,00					TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS				
0,00					15.158				
0,00					99,10				
0,00					15.103				
0,00					99,23				
0,00					Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio				
0,00					0,00				
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
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (12/03/2026)	217	INVERSIÓN
Total subyacente renta variable		217	
EURO	V/ Fut. FUT. CME EUR/JPY (16/03/26)	124	INVERSIÓN
Total subyacente renta variable		124	
TOTAL OBLIGACIONES		341	

4. HECHOS RELEVANTES

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

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

	SÍ	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	☐	☒
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento	☐	☒
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	☐	☒
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	☐	☒
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	☐	☒
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	☐	☒
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC	☐	☒
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	☒	☐

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.

Durante el segundo semestre de 2025, la renta variable global mantuvo un tono constructivo, apoyada en la normalización gradual de la inflación, la solidez de los beneficios empresariales y un entorno monetario algo más favorable. En términos de comportamiento de mercado, el MSCI World acumuló una revalorización de +21,6% a 1 año, reflejando avances de doble dígito en la mayoría de mercados desarrollados.

En Estados Unidos, el S&P 500 cerró 2025 con una subida del +16,39% en moneda local, aunque con una fase de mayor rotación y consolidación en el tramo final del año (diciembre prácticamente plano). En los últimos meses de 2025 las empresas vinculadas a la actividad de inteligencia artificial lideraron volatilidad y subidas. Alertamos sobre las exigentes valoraciones de muchas empresas.

En Europa, el comportamiento fue también positivo +18,29%, destacando el buen tono de sectores cíclicos y financieros. Destacamos la bolsa alemana, donde las amenazas geopolíticas han provocado estímulos económicos (aumento del gasto público). El Dax alemán ha subido cerca del 20%. Los resultados empresariales europeos, en general, no han crecido tanto como los americanos, si bien es cierto que el sector financiero ha tenido un comportamiento excelente.

Japón volvió a situarse entre los mercados más fuertes, con el Nikkei +28% en 2025, impulsado por resultados y dinámica corporativa doméstica. Cabe señalar, que Japón ha sufrido una caída histórica de su divisa, el yen. Por otro lado, el Nikkei 225 ha tenido una subida formidable, perpetuando un movimiento que inició hace tres ejercicios. Las políticas monetarias expansivas serían la causa principal de estos dos movimientos. China también ha tenido un buen desempeño. Es una bolsa “barata”. Siempre está penalizada por la inseguridad legal que deben asumir los inversores extranjeros. Pero conforme vaya afianzando liderazgo en diversos ámbitos de la economía, su recorrido al alza puede ser significativo. En la misma línea se encuentran Corea y Taiwan.

A nivel de bancos centrales, el mercado interpretó como soporte adicional la transición hacia tipos menos restrictivos: la Fed recortó tipos en la parte final de 2025, situando el rango en 3,50%–3,75%, mientras que el BCE mantuvo la facilidad de depósito en el 2,00% en su última reunión del año.

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.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

En relación con los resultados, en Estados Unidos superaron las estimaciones en ventas y en beneficios. En Europa, las ventas estuvieron por debajo de lo esperado, aunque los beneficios superaron previsiones.

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 rendimiento de las inversiones en la bolsa mundial han venido muy condicionadas por las fuertes caídas de las divisas. Este fondo no cubre divisas, y el impacto de este movimiento ha afectado negativamente en aproximadamente 10 puntos. No descartamos que a medio plazo esta penalización se invierta.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido, el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora en el presente informe es Letras del Tesoro a 1 año. En el período, éste ha obtenido una rentabilidad del -0,12% con una volatilidad del 0,24%, frente a un rendimiento de la IIC del 10,39% con una volatilidad del 9,87%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 15.292.146,63 euros, lo que supone un + 0,47% comparado con los 15.220.766,13 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 865 partícipes, -109 menos de los que había a 30/06/2025.

La rentabilidad neta de gastos de OCCIDENT BOLSA MUNDIAL, FI durante el

semestre ha sido del 10,39% con una volatilidad del 9,87%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,64% (directo 0,54% + indirecto 0,10%), siendo el del año del 2,55%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

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

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el período.

Durante el período, la cartera del fondo de inversión ha sido ajustada estratégicamente para optimizar su alineación con los parámetros del índice de referencia, tanto en términos de distribución geográfica como de sectores clave. Este proceso ha implicado una reorganización meticulosa de las posiciones, buscando mejorar la calidad general de los activos y reforzar nuestro enfoque en criterios de sostenibilidad. La integración de factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) ha sido un eje central en estas decisiones, lo que refleja nuestro compromiso con la inversión responsable. Este enfoque no solo mejora la calidad de la cartera desde una perspectiva sostenible, sino que también refuerza su capacidad para generar valor a largo plazo, al tiempo que se mitigan riesgos asociados y se aprovechan oportunidades en línea con las mejores prácticas del mercado. De esta manera, seguimos asegurando que la cartera esté plenamente alineada con los objetivos del fondo y con las expectativas de nuestros inversores. La cartera no ha tenido grandes modificaciones, simplemente reducción de posiciones, para dar liquidez a los reembolsos del período. Destacamos la incorporación del fondo PART. AMUNDI FD GL EQUITY-I2 EUR C, que ha demostrado un solvente track-record y pensamos que ayudará a aumentar el atractivo de rentabilidad riesgo de la cartera.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

Se han vendido Futuros EUR/JPY con fines de invertir en yenes que está muy depreciado contra EUR. También se ha invertido en Futuros de Nikkei. El grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 84,78.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 42132,67 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La IIC invierte más del 10% en otras IICs. La exposición a IICs a cierre del período es del 92,13%, siendo INVESCO NASDAQ-100 ESG UCITS ETF la posición más relevante de la cartera, con un 9,05%. Dicha IIC es gestionada por Invesco.

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

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

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El riesgo medio en Renta Variable asumido por la IIC ha sido del 98,09% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 9,87%.

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 integra-

dos en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada.”

Durante el semestre, la IIC no ha participado en ninguna junta de las empresas participadas en su cartera, por lo tanto, no ha ejercido su derecho de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2025. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2026.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a 2026, mantenemos una visión moderadamente constructiva sobre los mercados de renta variable global, aunque con un enfoque prudente ante un escenario que previsiblemente combinará crecimiento económico moderado, inflación más controlada y una política monetaria progresivamente menos restrictiva. La expectativa de una normalización gradual de los tipos de interés en Estados Unidos y Europa debería seguir actuando como soporte para los activos de riesgo, especialmente en segmentos sensibles al coste de capital, si bien el ritmo de este proceso dependerá de la evolución de la inflación subyacente y de la fortaleza del mercado laboral.

En el plano macro, el escenario base apunta a una expansión global más equilibrada, con Estados Unidos creciendo a ritmos más sostenibles, Europa avanzando de forma gradual y Asia manteniendo un papel relevante, aunque condicionado por la dinámica interna de China y su impacto en comercio y confianza. En este contexto, el principal motor de la renta variable debería seguir siendo el crecimiento de beneficios, con una previsión de avance más exigente en aquellas compañías que han liderado el mercado en los últimos trimestres, y un mayor potencial de “ensanchar” el rally hacia sectores y estilos menos concentrados.

A nivel corporativo, 2026 podría ser un año favorable para compañías con capacidad de fijación de precios, alta generación de caja y balances sólidos, especialmente si el ciclo económico evita una desaceleración abrupta. Las tendencias estructurales seguirán siendo un pilar relevante de inversión —en particular la digitalización y la inteligencia artificial, la transición energética, la automatización industrial y el envejecimiento poblacional—, aunque con una mayor disciplina en valoración tras la fuerte revalorización acumulada en determinados segmentos de crecimiento.

No obstante, persisten riesgos relevantes que podrían elevar la volatilidad: un repunte inesperado de inflación, tensiones geopolíticas prolongadas, incertidumbre política y fiscal en economías desarrolladas, y movimientos bruscos en divisas o en primas de riesgo. Por ello, afrontamos 2026 con un enfoque activo y selectivo, manteniendo una estrategia global diversificada por regiones, estilos y sectores, priorizando compañías de alta calidad y valoraciones razonables. La gestión del riesgo seguirá siendo prioritaria, buscando preservar capital en escenarios adversos y capturar oportunidades en episodios de corrección.

En resumen, encaramos 2026 con una estrategia global basada en convicción, diversificación y prudencia táctica, con el objetivo de participar en el crecimiento de los mercados internacionales manteniendo un perfil de riesgo controlado en un entorno que seguirá ofreciendo oportunidades, aunque con mayor exigencia selectiva.

Occident Bolsa Mundial, FI

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

Gesiuris Asset Management SGIC, S.A. dispone de una Política Remunerativa aprobada por su Consejo de Administración, alineada con la normativa aplicable y diseñada para ser compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos, de forma que no incentive la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de riesgo de las IIC gestionadas ni con la estrategia de la propia Sociedad.

La remuneración del personal se estructura en una parte fija y, en su caso, una parte variable. La remuneración variable tiene carácter no garantizado, no constituye un derecho contractual ni una obligación para la SGIC, y se determina atendiendo a criterios que combinan el desempeño de la entidad y, cuando proceda, el desempeño vinculado a las funciones desempeñadas, incorporando asimismo criterios cualitativos relacionados con el cumplimiento, la calidad del trabajo y el control del riesgo, con el fin de evitar incentivos inadecuados. En todo caso, la estructura retributiva mantiene un equilibrio adecuado entre componentes fijos y variables.

Durante el ejercicio 2025, el coste total de remuneraciones abonadas por la Sociedad Gestora a su personal ha sido de 4.895.535,22 euros, correspondiendo 3.747.514,20 euros a remuneración fija y 1.148.021,02 euros a remuneración variable. El número total de empleados ha sido de 66 personas, siendo 23 el número de beneficiarios de remuneración variable.

En relación con la Alta Dirección, el número de personas incluidas en esta categoría ha sido de 3 personas, y la remuneración total abonada a dicho colectivo ha ascendido a 746.841,55 euros, de los cuales 637.841,55 euros corresponden a remuneración fija y 109.000,00 euros a remuneración variable. En el caso de personas que, además de su condición formal, desempeñen funciones ejecutivas de gestión, la retribución se determina atendiendo a la función efectiva desempeñada y a los criterios aplicables a dicha función.

Asimismo, el importe total de las remuneraciones abonadas al personal cuyas actividades inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la SGIC o de las IIC gestionadas ("personal identificado") ha sido de 3.310.978,99 euros, de los que 2.331.044,44 euros han sido remuneración fija y 979.934,55 euros remuneración variable. El número de personas incluidas en esta categoría ha sido de 26 personas, siendo 14 personas el número de beneficiarios de remuneración variable dentro de dicho colectivo.

En lo relativo a remuneración vinculada a la comisión de gestión variable de determinadas IIC, la SGIC aplica un componente de retribución ligado a la comisión variable exclusivamente en REGATA FUND FIL, GESIURIS CAT PATRIMONIS SICAV y COMPAÑÍA GENERAL DE INVERSIONES SICAV, estableciéndose en estos casos un porcentaje del 50% de la comisión variable generada. Para el resto de IIC gestionadas, no existe remuneración ligada a comisión de gestión variable.

La Política Remunerativa se revisa periódicamente y se actualiza cuando existen cambios relevantes. En el año 2025 se han realizado dos actualizaciones, siendo la más reciente de fecha 25 de julio de 2025, vinculadas a la actualización de los criterios cualitativos utilizados en la evaluación de la remuneración variable y en la evaluación del personal identificado.

Puede consultar nuestra Política Remunerativa en el siguiente enlace:

https://www.gesiuris.com/wp-content/uploads/Documentacion/GesiurisAM_Politica_remunerativa.pdf

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.