

Núm. de Registre CNMV: 2689
Data de Registre: 7/2/2003

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

Gestora
GESIURIS
ASSET MANAGEMENT
Grup Gesiuris
Rambla de Catalunya, 38 9ª pl.
08007 Barcelona
www.gesiuris.com

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

Comercialitzador
CO Capital
Agencia Valores
Avda. Alcalde Barnils, 63
08174 Sant Cugat del Vallés

Ràting Dipositari: Aa3 (Moody's)

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

L'Entitat Gestora atindrà 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: 5 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 d'elevada capitalització de països de l'OCDE. Les inversions en emergents seran en països pertanyents a l'OCDE, d'Europa de l'Est i d'Amèrica Llatina. Un màxim del 25% de les emissions de renda fixa tindran una qualitat creditícia mitjana (entre BBB- i BBB +, segons S & P). La resta seran d'qualitat creditícia alta (A- o superior). Es podrà tenir títols amb qualificació creditícia baixa (BB + o inferior) fins a un 3% del patrimoni. 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 de la renda fixa s'inclouen dipòsits a la vista o que puguin fer-se

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 en 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 limitat volum de contractació.

Operativa en instruments derivats

La metodologia aplicada per calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode del compromís.

La IIC ha fet operacions en instruments derivats en el període amb la finalitat de cobertura de riscos i inversió, per tal de gestionar d'una manera més eficaç la cartera. Una informació més detallada sobre la política d'inversió del fons es pot trobar en el seu fullet informatiu.

Divisa de denominació

EUR

2. DADES ECONÒMIQUES

2,1,a) DADES GENERALS (participacions)	PERÍODE ACTUAL	PERÍODE ANTERIOR
Num de participacions	1.003.824,21	1.077.597,52
Num de partícips	1.366	1.426
Beneficis bruts distribuïts per participació		
Inversió mínima (Euros)	600	

2,1,b) DADES GENERALS (Patrimoni/VL)	Patrimoni final de període (milers d'EUR)	Valor liquidatiu final de període
Període de l'informe	15.640	15,5806
2020	16.272	15,1006
2019	22.207	17,3446
2018	20.494	15,9495

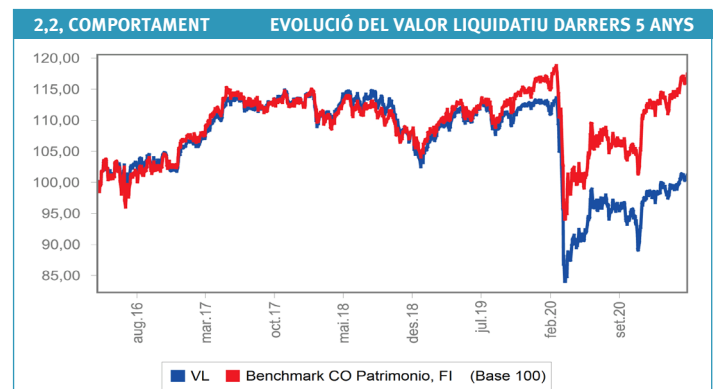
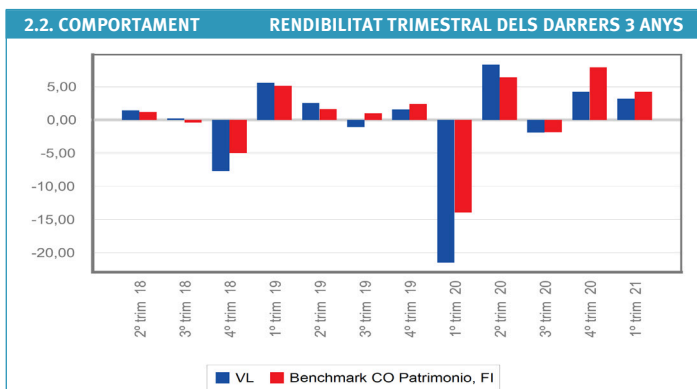
2,1,b) DADES GENERALS (Rotació/Rendibilitat)	Període actual	Període anterior	Any actual	2020
Índex de rotació de la cartera	0,62	0,07	0,62	0,69
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	-0,40	-0,40	-0,40	-0,40

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)						
COMISSIÓ DE GESTIÓ				COMISSIÓ DE DIPOSITARI		
% efectivament cobrat		Base de càlcul	Sistema d'imputació	% efectivament cobraT		Base de càlcul
Període	Acumulada			Període	Acumulada	
s/ patrimoni	s/ resultats	Total	s/ patrimoni	s/ resultats	Total	
0,56		0,56	0,56		0,56	Patrimoni
						0,02
						0,02
						Patrimoni

2.2 COMPORTAMENT A) Individual	Acumulat any actual	Darrer trím (0)	Trimestral			Anual			
Rentabilitat (% sense anualitzar)			Trím-1	Trím-2	Trím-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilitat	3,18	3,18	4,24	-1,85	8,32	-12,94	8,75	-7,66	1,91

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



2.2 COMPORTAMENT A) Individual Mesures de risc (% sense anualitzar)	Acumulat any actual	Darrer trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Volatilitat (ii) de:									
Valor liquidatiu	6,25	6,25	12,23	10,45	13,49	17,94	5,89	7,09	10,71
Ibex-35	16,53	16,53	25,56	21,33	32,70	34,16	12,41	13,67	25,83
Lletra Tresor 1 any	0,20	0,20	0,18	0,12	0,58	0,44	0,87	0,39	0,70
Benchmark CO Patrimoni, FI	7,14	7,14	11,44	9,91	16,30	16,21	6,12	6,63	11,67
VaR històric (iii)	7,51	7,51	7,65	7,19	7,39	7,65	4,60	4,54	5,22

(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	Darrer trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ràtio total de despeses	0,59	0,59	0,59	0,59	0,59	2,36	2,35	2,35	2,38

Inclou les despeses directes que ha tingut en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de depositari 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, En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per a incorporar-lo en la ràtio de despeses, Volcat de ràtio de despeses de la IPP al DFI,

2,2 COMPORTAMENT Rendibilitats extremes (i)	Trimestral actual		Darrer any		Darrers 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,96	29-01-2021	-0,96	29-01-2021	-9,07	12-03-2020
Rendibilitat màxima (%)	1,29	06-01-2021	1,29	06-01-2021	3,21	09-11-2020

(i) Només s'informa per les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari s'informa "N.A.", Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius, La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària, Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures, Només s'informa si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període,

2.2.b) COMPORTAMENT Comparativa Vocació Inversora	Patrimoni gestionat* (milers d'euros)	Núm de participis*	Rendibilitat trimestral mitja**
Renda Fixa Euro	10.299	1.373	-0,20
Renda Fixa Internacional			
Renda Fixa Mixta Euro	6.734	191	1,40
Renda Fixa Mixta Internacional			
Renda Variable Mixta Euro	7.289	108	2,02
Renda Variable Mixta Internacional	3.257	115	2,19
Renda Variable Euro	32.552	2.048	7,82
Renda Variable Internacional	84.082	2.988	8,90
IIC de Gestió Referenciada (1)			
Garantit de rendiment fix			
Garantit de Rendiment Variable			
De Garantia Parcial			
Retorn Absolut			
Global	69.971	2.068	5,09
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Publica			
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo	7.625	107	-0,09
IIC Que Replica Un Indice			
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado			
Total fons	221.809	8.998	6,26

* Mitjanes.
(1): inclou IIC que repliquen o reproduïen un índex, fons cotitzats (ETF) i IIC amb objectiu concret de rendibilitat no garantit.
** Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període.

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,					
Inversió i Emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
TOTAL RV COTITZADA		1.186	7,58	3.123	19,20
TOTAL RENDA VARIABLE		1.186	7,58	3.123	19,20
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIOR		1.186	7,58	3.123	19,20
Total Renda Fixa Privada Cotitzada més d'1 any		1.326	8,48	1.945	11,95
Total renda fixa privada Cotitzada menys d'1 any		1.816	11,61	1.193	7,33
TOTAL RENDA FIXA COTITZADA		3.142	20,09	3.138	19,28
TOTAL RENDA FIXA		3.142	20,09	3.138	19,28
TOTAL RV COTITZADA		5.936	37,97	6.508	40,00
TOTAL RENDA VARIABLE		5.936	37,97	6.508	40,00
TOTAL IIC		468	2,99		
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIOR		9.546	61,05	9.646	59,28
TOTAL INVERSIONS FINANCERES		10.732	68,63	12.769	78,48

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

2.3. Distribució del patrimoni a tancament del període (Imports en milers d'EUR)

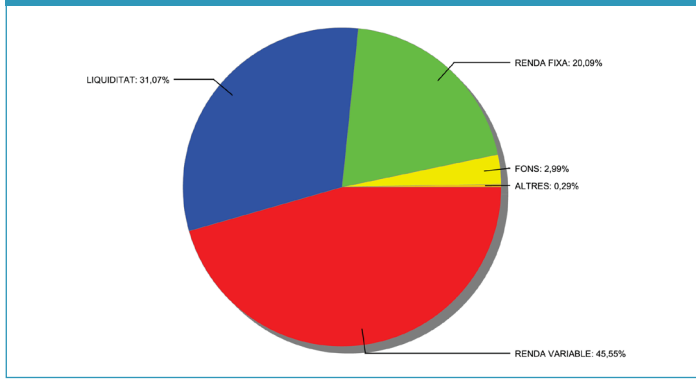
	Fi període actual		Fi període anterior	
	Import	% s/patrim.	Import	% s/patrim.
(+) INVERSIONS FINANCERES	10.719	68,54	12.743	78,31
Cartera Interior	1.186	7,58	3.123	19,19
Cartera Exterior	9.549	61,05	9.628	59,17
Interessos de la Cartera d'Inversió	-16	-0,10	-8	-0,05
Inversions dubtoses, moroses o en litigi				
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	3.429	21,92	3.136	19,27
(+/-) RESTA	1.492	9,54	394	2,42
TOTAL PATRIMONI	15.640	100,00%	16.273	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, Estat de variació	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONI FI PERÍODE ANTERIOR (milers d'EUR)	16.272	16.083	16.272	
(+/-) Subscripcions / Reemborsaments (net)	-7,07	-2,89	-7,07	142,90
(-) Beneficis Bruts Distribuïts				
(+/-) Rendiments Nets	3,10	4,07	3,10	-24,35
(+) Rendiments de Gestió	3,70	4,57	3,70	-19,61
(+) Interessos	-0,02	-0,01	-0,02	37,56
(+) Dividends	0,13	0,31	0,13	-57,18
(+/-) Resultats en renda fixa (realitzats o no)	0,03	0,10	0,03	-67,01
(+/-) Resultats en renda variable (realitzats o no)	5,10	5,02	5,10	0,69
(+/-) Resultats en dipòsits (realitzats o no)				
(+/-) Resultats en derivats (realitzats o no)	-1,49	-0,84	-1,49	75,00
(+/-) Resultats en IIC (realitzats o no)	-0,01	-0,01	-0,01	
(+/-) Altres Resultats	-0,04		-0,04	
(+/-) Altres Rendiments				
(-) Despeses repercutides	-0,60	-0,59	-0,60	0,71
(-) Comissió de gestió	-0,56	-0,57	-0,56	-2,63
(-) Comissió de depositari	-0,02	-0,02	-0,02	-2,63
(-) Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	22,79
(-) Altres despeses de gestió corrent				106,51
(-) Altres despeses repercutides	-0,01		-0,01	-604,92
(+) Ingressos		0,09		-99,99
+ Comissions de descompte a favor de la IIC				
+ Comissions retrocedides				
+ Altres ingressos				-99,99
PATRIMONI FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR)	15.640	16.272	15.640	

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

3,2, DISTRIBUCIÓ DE LES INVERSIONS FINANCERES, AL TANCAMENT DEL PERÍODE: PERCENTATGE RESPECTE AL PATRIMONI TOTAL



3,3, Operativa en derivats, Resum de les posicions obertes a tancament del període (importos en milers d'EUR)	Instrument	Import nominal compromès	Objectiu de la inversió
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (10/06/21)	749	inversió
Total subjacent renda variable		749	
TOTAL OBLIGACIONS		749	

4, FETS RELLEVANTS

	SÍ	NO
a. Suspensió temporal de subscripcions / reemborsaments	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
b. Represa de subscripcions / reemborsaments	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
c. Reemborsament de patrimoni significatiu	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
e. Substitució de la societat gestora	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
f. Substitució de l'entitat dipositària	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
g. Canvi de control de la societat gestora	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
h. Canvi en elements essencials del fulletó informatiu	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
i. Autorització del procés de fusió	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
j. Altres fets rellevants	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

5, ANNEX EXPLICATIU DELS FETS RELLEVANTS

No aplicable.

6, OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

	SÍ	NO
a. Partícips significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
b. Modificacions d'escassa rellevància en el Reglament	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
c. Gestora i dipositari són del mateix grup (segons article 4 de la LMV)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en els quals el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
e. Adquirits valors / instr, financers emesos / 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	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
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 altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
h. Altres informacions o operacions vinculades	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

7, ANNEX EXPLICATIU SOBRE OPERACIONS VINCULADES I ALTRES INFORMACIONS

La IIC pot realitzar operacions amb el dipositari que no requereixen d'aprovació prèvia. Durant el període la IIC va vendre accions d'una societat vinculada (Ciments Molins SA) per import de 536.667,30 euros.

8, ADVERTÈNCIES A INSTÀNCIES DE LA CNMV

No aplicable.

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS.

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

Després del primer trimestre, 2021 es va consolidant com un bon any en termes de rendibilitat.

Som optimistes amb l'evolució prevista en els mercats. A les immenses ajudes monetàries i fiscals, ara es va incorporant l'esperança que la pandèmia vagi remetent com a conseqüència de les vacunacions.

L'FMI ha publicat previsions de creixement importants per 2021 i 2022, i d'altra banda les polítiques acomodaticies van a continuar.

Una dada a seguir és l'evolució de la inflació. Durant febrer, una paraula cobra especial protagonisme entre la comunitat inversora: reflació que és l'intent d'estimular l'economia a través de polítiques monetàries o fiscals, portant amb si un augment de la inflació. Diverses dades apunten que podria augmentar de manera sensible en un futur immediat (preus de matèries primeres i augments de tipus en els tipus a llarg termini als Estats Units entre d'altres). Una lleugera inflació a l'alça hauria de ser interpretada de manera positiva.

A conseqüència d'això últim, el mercat de tipus ha reaccionat amb repunts de certa intensitat, guiant el bo americà a incrementar la seva rendibilitat fins a nivells previs a l'esclat de la pandèmia. El que veritablement marcarà l'esdevenir d'aquesta tendència és si la inflació es mantindrà a mig llarg termini o, per contra, és una cosa eventual derivat de la reactivació de l'economia. Mantindrem el focus posat en aquest últim punt.

Durant el trimestre s'ha accentuat la rotació cap a actius "value", alimentada per l'increment dels tipus d'interès i el preu de les matèries primeres. És cert que des de l'aparició de les vacunes dels valors "value" han tingut un millor comportament relatiu.

b) Decisions generals d'inversió adoptades.

Hem realitzat una profunda revisió pel que fa a l'estratègia inversora que seguirà el fons en el futur. La seva implementació ha tingut lloc durant les últimes sessions del primer trimestre. Fins ara, el radi d'actuació del Catalana Occidente Patrimonio, FI ha estat el mercat espanyol i l'Europeu, invertint el 25% en cadascun. En nom de la construcció d'una cartera amb una major participació en sectors amb elevats potencials de creixement i creativitat empresarial, s'ha decidit donar un espai rellevant en la cartera als EUA i Àsia. A més, la recent caiguda observada en valors tecnològics i asiàtics en general ens ha ofert un atractiu punt d'entrada.

Concretament, la cartera queda definida amb la següent distribució: 20% Europa, 15% EUA i 15% a Àsia.

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 és 25% IBEX NR + 25% Eurostoxx-50 NR + 50% Euribor 6M. En el període ha obtingut una rendibilitat del 4,23% amb una volatilitat del 7,09%.

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

Al tancament del trimestre, el patrimoni de Fons d'Inversió se situava en 16.272.402,58 euros, fet que suposa un -7,39% comparat amb els 17.570.064,66 d'euros al tancament del trimestre anterior.

En relació al nombre d'inversors, té 1366 partícips, -60 menys dels que hi havia a 2020.12.31.

La rendibilitat neta de despeses de CATALANA OCCIDENT PATRIMONI, FI durant el trimestre ha estat del 3,18% amb una volatilitat del 6,25%.

La ràtio de despeses trimestral ha estat de 0,59% (directe 0,59% + indirecte 0,00%), sent el del any del 0,59%.

No té comissió sobre resultats.

e) Rendiment de el fons en comparació amb la resta de fons de la gestora.

CO PATRIMONI, FI té una cartera que guarda semblances amb Cat Patrimonis SICAV i Gesiuris Patrimonial FI. No obstant això, la rendibilitat obtinguda és inferior a aquestes IIC atès que, entre altres coses, el fons manté una major exposició a la renda variable espanyola que els altres dos.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS.

a) Inversions concretes realitzades durant el període.

Durant el període, s'han implementat notoris canvis que voldríem destacar. El mòbil d'aquests canvis és la construcció d'una cartera que tingui exposició a companyies que compten amb un atractiu potencial de creixement i siguin capaços d'innovar. Per a això, hem construït una nova cartera amb exposició als EUA i Àsia.

Pel que fa a les compres implementades als EUA, s'ha decidit tenir una exposició equilibrada pel que fa a valors tecnològics i industrials. El motiu que obeeix aquesta acció és la voluntat de tenir una exposició diversificada a l'economia americana, sense centrar-nos exclusivament en el sector tecnològic. Pel costat del vessant tecnològic, destaquem entre d'altres les compres a: Google, Amazon, NVIDIA, Visa o VMWARE. Aquestes empreses compten amb sòlids balanços financers, la ma ria

d'elles tenen posicions de caixa neta, no són intensives en capital, tenen posicions de lideratge dins del seu sector i els seus ingressos creixen a taxes elevades i recurrents. També s'ha donat cabuda a companyies de el sector healthcare com Amgen i Johnson & Johnson, al sector financer comptem amb empreses com Marsh & McLennan i es té exposició a el sector telecomunicacions a través d'AT & T, la qual, a més de ser una de les líders de país a Wireless, és propietària d'HBO, i pensem que el mercat no està posant en valor aquesta part del negoci. Mentrestant, la rendibilitat per dividend d'aquesta companyia supera el 7%, comptant amb un FCF recurrent per sobre de 25.000 milions de dòlars per a pagar-lo.

Pel que fa a l'exposició a Àsia, aquesta es compon principalment per les següents posicions:

- 5% al Japó

- 5% Xina, de manera directa en accions, com Tencent i Alibaba, i a través de fons

- 5% en actius específics, com les nostres inversions en el sector de xips representades per Samsung Electronics (Korea) i Taiwan Semiconductors (Taiwan).

Pel que fa a la part Europea, hem realitzat reduccions sobre aquesta zona geogràfica per donar cabuda als actius prèviament explicats.

b) Operativa de préstec de valors.

N / A

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

Al tancament del període, la IIC únicament manté comprats futurs del Nikkei per tenir exposició al mercat de renda variable japonés. La mitjana del import compromès en derivats en el període ha estat del 21,10%.

El resultat obtingut amb l'operativa de derivats ha estat de 237.454,62€.

d) Altra informació sobre inversions.

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 48,15% del patrimoni.

La volatilitat de la IIC en el període ha estat del 6,25%.

5. EXERCICI DRETS POLÍTICS.

La política seguida per Gesiuris Asset Management, SGIC, SA (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 SGIC en la societat tingués una antiguitat superior a 12 mesos i sempre que aquesta participació representi, al menys, l'un per cent de capital de la societat participada."

En el període actual, la IIC no ha participat en cap junta de les empreses participades en la seva cartera, per tant, no ha exercit el seu dret de vot.

6. INFORMACIÓ I ADVERTIMENTS CNMV.

N / A

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

N / A

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANALISIS.

N / A

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N / A

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DE FONS.

A nivell mundial, el mercat segueix dominat pels efectes de la pandèmia. D'altra banda, les mesures fiscals i monetàries expansives van augmentant en intensitat i es van prolongant en el temps. Els tipus d'interès continuen en terreny negatiu per a la majoria d'emissions solvents, i la inundació de liquiditat és cada vegada més gran. Tot això constitueix un element de pressió a l'alça en el preu dels actius, i hauria de pesar més que les incerteses econòmiques actuals. Romandrem atents a possibles repunts d'inflació i tipus d'interès, els quals podrien afectar les cotitzacions dels actius.

10. INFORMACIÓ SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

No aplicable.

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

A final de període no tenia operacions de recompra en cartera.