

Catalana Occidente Emergentes, FI

Fondo de inversión
1er Trimestre 2021

Nº de Registro CNMV: 4879
Fecha de Registro: 19/6/2015

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

Gestora
GESIURIS
ASSET MANAGEMENT
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, SGIIC, 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.- 6 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, aunque normalmente el porcentaje será superior al 85%.

Podrá invertir un máximo del 30% en IIC no armonizadas. Un mínimo del 75% de la exposición será en Renta Variable de emisores de países emergentes relacionados con el índice de referencia. Normalmente la exposición del fondo en RV será alrededor del 95%, y se invertirá principalmente en empresas sin límite de capitalización.

Ocasionalmente podrá invertir en mercados considerados frontera, con un límite del 15%. Coyunturalmente podrá invertir directamente en acciones hasta un máximo del 10%. La exposición a riesgo divisa será superior al 30%, aunque normalmente se situará alrededor del 95%. El resto de exposición será en Renta Fija. Las emisiones serán de emisores públicos o privados, como mínimo con calidad crediticia media (rating igual o superior a BBB-o equivalentes según S&P), aunque podrá invertir en cualquier caso en emisiones con rating igual

o superior a la del Reino de España en cada momento. La duración podrá ser a largo, medio y corto plazo, según la coyuntura o visión del mercado del gestor.

Dentro de la RF se incluyen depósitos así como instrumentos del mercado monetario no negociados que sean líquidos, hasta un 5%, con la misma calidad crediticia que el resto de RF. Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura, de inversión y de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan.

Operativa en instrumentos derivados

La IIC no ha realizado operaciones en instrumentos derivados en el periodo.

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 | 628.870,23 | 594.626,22 |
| Nº de partícipes | 382 | 341 |
| Beneficios brutos distribuidos por participación | 0,00 | 0,00 |
| Inversión mínima (Euros) | 600 | |

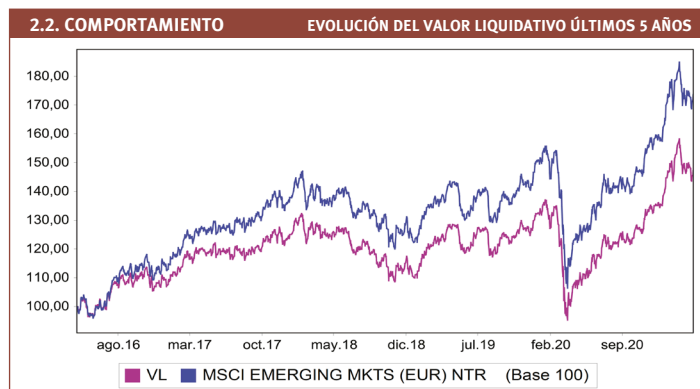
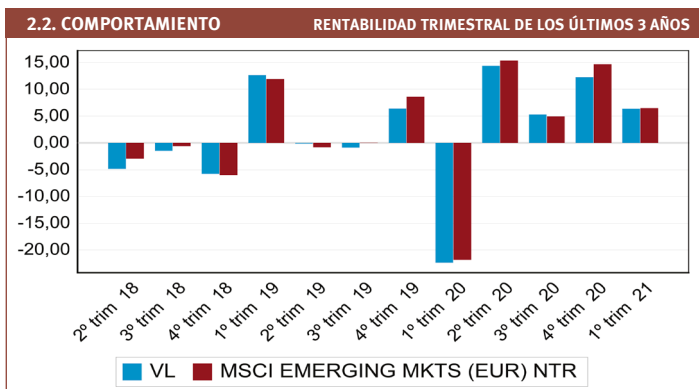
| 2.1.b) DATOS GENERALES (Patrimonio/VL) | Patrimonio fin de periodo (miles de EUR) | Valor liquidativo fin del periodo |
|--|--|-----------------------------------|
| Periodo del informe | 7.467 | 11,8743 |
| 2020 | 6.639 | 11,1646 |
| 2019 | 6.221 | 10,6342 |
| 2018 | 4.836 | 8,9614 |

| 2.1.b) DATOS GENERALES (Rotación/Rentabilidad) | Período actual | Período anterior | Año actual | 2020 |
|--|----------------|------------------|------------|-------|
| Índice de rotación de la cartera | 0,18 | 0,14 | 0,18 | 0,57 |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,33 | -0,33 | -0,33 | -0,33 |

El periodo 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 | % efectivamente cobrado | |
| Periodo | Acumulada | | | Periodo | Acumulada |
| s/ patrimonio | s/ resultados | Total | s/ patrimonio | s/ resultados | Total |
| 0,49 | 0,00 | 0,49 | 0,49 | 0,00 | 0,49 |
| | | | patrimonio | | |
| | | | | 0,02 | 0,02 |
| | | | | patrimonio | |

| 2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado año actual | Último trím (0) | Trimestral | | | Anual | | | |
|---|----------------------|-----------------|------------|--------|--------|-------|-------|--------|------|
| | | | Trím-1 | Trím-2 | Trím-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Rentabilidad | 6,36 | 6,36 | 12,27 | 5,30 | 14,39 | 4,99 | 18,67 | -11,33 | 3,01 |



| 2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar) | Acumulado año actual | Último trim (0) | Trimestral | | | Anual | | | |
|---|-------------------------|-----------------|------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| | | | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Volatilidad (ii) de: | | | | | | | | | |
| Valor liquidativo | 16,56 | 16,56 | 11,61 | 14,45 | 20,06 | 24,85 | 11,49 | 13,46 | 15,84 |
| Ibex-35 | 16,53 | 16,53 | 25,56 | 21,33 | 32,70 | 34,16 | 12,41 | 13,67 | 25,83 |
| Letra Tesoro 1 año | 0,20 | 0,20 | 0,18 | 0,12 | 0,58 | 0,44 | 0,87 | 0,39 | 0,70 |
| MSCI EMERGING MKTS (EUR) NTR | 18,75 | 18,75 | 11,83 | 15,82 | 20,13 | 23,47 | 11,85 | 14,89 | 17,92 |
| VaR histórico (iii) | 8,11 | 8,11 | 8,67 | 8,96 | 9,69 | 8,67 | 7,73 | 7,88 | 9,67 |

(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 de 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 | 2020 | 2019 | 2018 | 2016 |
| Ratio total de gastos | 0,75 | 0,75 | 0,75 | 0,74 | 0,73 | 2,96 | 2,89 | 2,82 | 3,55 |

Incluye todos los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Volcado de ratio de gastos de la IPP al DFI.

| 2.2 COMPORTAMIENTO Rentabilidades extremas (i) | Trimestral actual | | Último año | | Últimos 3 años | |
|---|-------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
| | % | Fecha | % | Fecha | % | Fecha |
| Rentabilidad mínima (%) | -2,67 | 22-02-2021 | -2,67 | 22-02-2021 | -8,78 | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%) | 2,37 | 01-02-2021 | 2,37 | 01-02-2021 | 5,26 | 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* (miles de euros) | Nº de participes* | Rentabilidad trimestral media** |
|--|---|----------------------|---------------------------------------|
| | | | |
| Renta Fija Internacional | | | 0,00 |
| Renta Fija Mixta Euro | 6.734 | 191 | 1,40 |
| Renta Fija Mixta Internacional | | | 0,00 |
| Renta Variable Mixta Euro | 7.289 | 108 | 2,02 |
| Renta Variable Mixta Internacional | 3.257 | 115 | 2,19 |
| Renta Variable Euro | 32.552 | 2.048 | 7,82 |
| Renta Variable Internacional | 84.082 | 2.988 | 8,90 |
| Renta Variable Euro | 29.759 | 2.074 | 10,47 |
| Renta Variable Internacional | 73.553 | 2.981 | 15,24 |
| IIC de Gestión Referenciada (1) | | | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Fijo | | | 0,00 |
| Garantizado de Rendimiento Variable | | | 0,00 |
| De Garantía Parcial | | | 0,00 |
| Retorno Absoluto | | | 0,00 |
| Global | 69.971 | 2.068 | 5,09 |
| FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable | | | 0,00 |
| FMM Corto Plazo VL Constante Deuda Publica | | | 0,00 |
| FMM Corto Plazo VVL Baja Volatilidad | | | 0,00 |
| FMM Estandar Valor Liquidativo Variable | | | 0,00 |
| Renta Fija Euro Corto Plazo | 7.625 | 107 | -0,09 |
| IIC Que Replica Un Indice | | | 0,00 |
| IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado | | | 0,00 |
| Total fondos | 221.809 | 8.998 | 6,26 |

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.

| 2.3. Distribución del patrimonio al cierre del período (importes en miles de EUR) | | | | |
|---|--------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | Fin período actual | | Fin período anterior | |
| | Importe | % s/patrim. | Importe | % s/patrim. |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS | 7.204 | 96,46 | 6.502 | 97,95 |
| * Cartera interior | | 0,00 | | 0,00 |
| * Cartera exterior | 7.204 | 96,46 | 6.502 | 97,95 |
| * Intereses de la cartera de inversión | | 0,00 | | 0,00 |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | | 0,00 | | 0,00 |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA) | 154 | 2,06 | 165 | 2,49 |
| (+/-) RESTO | 110 | 1,47 | -29 | -0,44 |
| TOTAL PATRIMONIO | 7.468 | 100,00 | 6.638 | 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 EUR) | 6.639 | 5.913 | 6.639 | |
| +/- Suscripciones / reembolsos (neto) | 5,69 | 0,00 | 5,69 | 196.308,65 |
| - Beneficios brutos distribuidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Rendimientos netos | 5,73 | 11,54 | 5,73 | -42,68 |
| (+) Rendimientos de gestión | 6,33 | 12,15 | 6,33 | -39,96 |
| + Intereses | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -39,01 |
| + Dividendos | 0,05 | 0,09 | 0,05 | -32,58 |
| +/- Resultados en renta fija (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,73 | 0,04 | 0,73 | 1.802,12 |
| +/- Resultados en depósitos (realizadas o no) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| +/- Resultados en derivados (realizadas o no) | -0,29 | -0,24 | -0,29 | 39,09 |
| +/- Resultados en IIC (realizadas o no) | 5,76 | 12,31 | 5,76 | -46,04 |
| +/- Otros resultados | 0,08 | -0,04 | 0,08 | -339,66 |
| +/- Otros rendimientos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| (-) Gastos repercutidos | -0,59 | -0,62 | -0,59 | 10,59 |
| - Comisión de gestión | -0,49 | -0,50 | -0,49 | 12,96 |
| - Comisión de depositario | -0,02 | -0,02 | -0,02 | 12,96 |
| - Gastos por servicios exteriores | -0,02 | -0,02 | -0,02 | 22,22 |
| - Otros gastos de gestión corriente | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -12,28 |
| - Otros gastos repercutidos | -0,06 | -0,07 | -0,06 | -8,20 |
| (+) Ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9,09 |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Comisiones retrocedidas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| + Otros ingresos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -9,09 |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 7.467 | 6.639 | 7.467 | |

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

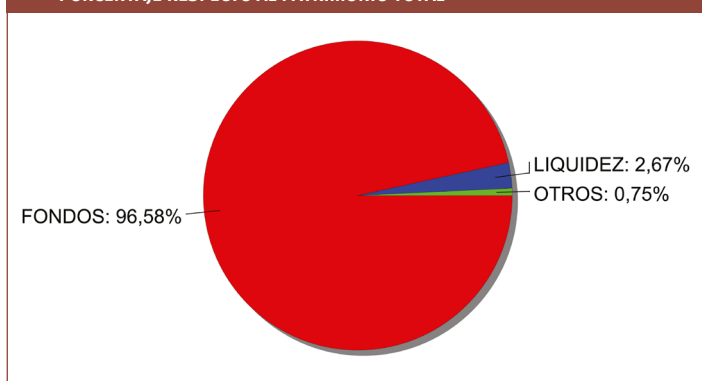
3. INVERSIONES FINANCIERAS

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 | |
|---|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| | | Valor de mercado | % | Valor de mercado | % |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL IIC | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA FIJA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RV COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RV NO COTIZADA | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL RENTA VARIABLE | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| PARTICIPACIONES/SHARES CHINA LARGE | USD | 19 | 0,25 | 36 | 0,54 |
| PARTICIPACIONES/BLACKROCK FUND ADV. | USD | 38 | 0,51 | | 0,00 |
| PARTICIPACIONES/SHARES MSCI MEXICO | USD | 102 | 1,37 | 96 | 1,45 |
| PARTICIPACIONES/FIDELITY FUND MANAG. | USD | 282 | 3,77 | 258 | 3,89 |
| PARTICIPACIONES/FIDELITY CHINA CONS | USD | 183 | 2,45 | 174 | 2,61 |
| PARTICIPACIONES/SCHRODER INVESTMENT | EUR | 260 | 3,48 | 237 | 3,57 |
| PARTICIPACIONES/VANGUARD FTSE EMERGI | USD | 45 | 0,61 | 205 | 3,09 |
| PARTICIPACIONES/SCHRODER ISF ASIAN | USD | 401 | 5,37 | 369 | 5,56 |
| PARTICIPACIONES/SCHRODER FR M-C EUR | EUR | 107 | 1,43 | 99 | 1,50 |
| PARTICIPACIONES/SHARES CORE MSCI EM | USD | 148 | 1,98 | 211 | 3,18 |
| PARTICIPACIONES/DB X-TRACKERS MSCI E | EUR | 430 | 5,76 | 434 | 6,53 |
| PARTICIPACIONES/ HAMBRO CAPITAL M | EUR | 123 | 1,65 | 114 | 1,72 |
| PARTICIPACIONES/SHARES CORE MSCI EM | EUR | 408 | 5,47 | 512 | 7,71 |
| PARTICIPACIONES/KIM INV VIETNAM GROW | USD | 416 | 5,57 | 212 | 3,20 |
| PARTICIPACIONES/BERNSTEIN GL LATIN AM | EUR | 83 | 1,11 | 83 | 1,25 |
| PARTICIPACIONES/AMUNDI ETF MSCI EMER | EUR | 436 | 5,83 | 408 | 6,15 |
| PARTICIPACIONES/JPMORGAN F.EMGNG MKT | USD | 537 | 7,19 | 509 | 7,66 |
| PARTICIPACIONES/JPMORGAN F.AFRIKA E | EUR | 80 | 1,07 | 76 | 1,15 |
| PARTICIPACIONES/MORGAN STANLEY ASIA | USD | 1.061 | 14,21 | 1.012 | 15,25 |
| PARTICIPACIONES/BERNSTEIN GBL-CHINA A | USD | 165 | 2,20 | 328 | 4,94 |
| PARTICIPACIONES/INVESTCO ASIAN EQUITY | USD | 217 | 2,91 | 195 | 2,93 |
| PARTICIPACIONES/SIT. ROWE PRICE FRONT | EUR | 254 | 3,40 | 126 | 1,90 |
| PARTICIPACIONES/XTRACKERS ESG MSCI E | EUR | 85 | 1,14 | 79 | 1,19 |
| PARTICIPACIONES/IBB ADAMANT EMERGING | EUR | 147 | 1,97 | 147 | 2,21 |
| PARTICIPACIONES/JPMORGAN KOREA EQ | USD | 80 | 1,08 | 72 | 1,08 |
| PARTICIPACIONES/MORGAN STANLEY EMERG | USD | 288 | 3,85 | 284 | 4,27 |
| PARTICIPACIONES/ALLIANZ CHINA A-SHAR | USD | 98 | 1,31 | 102 | 1,54 |
| PARTICIPACIONES/SHARES ASIA PACIFIC | EUR | 408 | 5,47 | 124 | 1,86 |
| PARTICIPACIONES/HSBC HANG SENG TECH | EUR | 83 | 1,11 | | 0,00 |
| PARTICIPACIONES/FIDELITY ASIAN SMALL | EUR | 226 | 3,03 | | 0,00 |
| TOTAL IIC | | 7.210 | 96,55 | 6.502 | 97,93 |
| TOTAL DEPÓSITOS | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | | 7.210 | 96,55 | 6.502 | 97,93 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS | | 7.210 | 96,55 | 6.502 | 97,93 |
| 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 |
|---|---|------------------------------|--------------------------|
| MSCI EM (USD) | C/ Fut. FUT. MINI MSCI EMERG MKT (18/06/21) | 509 | INVERSIÓN |
| PART. KRANESHARES CSI CHINA INT | V/ Opc. PUT CBOE KWEB US 85 (16/04/21) | 72 | INVERSIÓN |
| Total subyacente renta variable | | 581 | |
| EURO | C/ Fut. FUT. CME EUR/USD (14/06/21) | 1.018 | COBERTURA |
| Total subyacente tipo de cambio | | 1.018 | |
| TOTAL OBLIGACIONES | | 1.599 | |

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"/> |

5. ANEXO EXPLICATIVO HECHOS RELEVANTES

No aplicable.

6. OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

| | SÍ | NO |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%) | <input checked="" type="checkbox"/> | <input 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"/> |

7. ANEXO EXPLICATIVO SOBRE OPERACIONES VINCULADAS Y OTRAS INFORMACIONES

A 31/03/2021 existía una participación de 321828 títulos, que representaba el 51,18 por ciento del patrimonio de la IIC. La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa.

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.

La categoría emergente fue la que mejor evolucionó a principios de año, confirmando las buenas expectativas que se le abren para el presente año en un contexto más avanzado de recuperación sanitaria y económica, especialmente en el continente asiático. China confirmó, con un crecimiento final del PIB del +2,1% en 2020, los indicios que se mejoraron en el año anterior dominado por la pandemia del Covid19 de que habría sido la única gran potencia económica mundial que logró esquivar la recesión. Además, las cifras conocidas del último trimestre del año anterior incluso aceleran este ritmo de crecimiento y la tasa anualizada se situó en el +6,5%, frente al +6,1% esperado. Otros países también presentaron recuperación de cifras como fue el caso de Corea del Sur que con un crecimiento del +1,1% en el cuarto trimestre, dejó la cifra total del año 2020 en una leve contracción del -1%. Todo ello es claro ejemplo de la mayor resistencia que están mostrando los países emergentes y que ya anticipamos en su momento. Otro ejemplo es el aumento del +1,9% interanual de los intercambios comerciales de China, gracias al aumento del +4% interanual de las exportaciones. Con ello, el Superávit comercial del 2020 se cifró en 573.196 mill. usd\$, lo que representaba un aumento del 26,7% respecto al año 2019. Pocos efectos negativos tuvo la confrontación proteccionista iniciada por D. Trump y que tanto dio que hablar en su momento. Al igual que estaba ocurriendo en el mundo desarrollado en que se percibieron ciertos descensos de magnitudes tras los rebrotes en el número de contagios, también lo acusaron las cifras de China con un PMI compuesto que bajó a los 52,8 ptos. desde los 55,1 ptos. del mes de noviembre. El componente del sector servicios cayó hasta los 52,4 ptos. frente al 55,7 anterior. El ritmo de expansión de la actividad industrial descendió a su menor ritmo de los últimos siete meses (51,5 ptos), todo ello atribuible a los rebrotes de la pandemia. En su reunión mensual, el Banco Central de China dejó sin cambios por noveno mes consecutivo sus tipos de referencia: 3,85% a 1 año y 4,6% a 5 años. Las Bolsas asiáticas fueron las principales protagonistas y contribuidoras de rendimiento del Fondo. El MSCI Asia Pacific confirmó la superación de los máximos anteriores de 2018 y también la Bolsa China consiguió alcanzar los máximos históricos que había marcado en 2015. El Yuan también se vio respaldado por la confianza de los inversores y siguió apreciándose hasta niveles máximos de 2018. La subida fue generalizada en todos los sectores, si bien los componentes de consumo y tecnología fueron los que mejor comportamiento tuvieron. Los únicos momentos de volatilidad e incertidumbre del mes de enero se dieron con los descensos de los dos gigantes, Alibaba y Tencent, ante las amenazas de EEUU de que podría vetar sus inversiones en EEUU por sus vínculos con el ejército y los servicios de seguridad de Pekín. Del mismo modo, se aprobó la anterior amenaza de excluir de las bolsas de Nueva York a las tres principales compañías de telecomunicaciones (China Mobile, China Telecom y China Unicom H-K), si bien a finales de mes éstas solicitaron una revisión y reconsideración de la decisión. Dentro de la disputa permanente que mantienen EEUU y China, la recién nombrada Secretaria del Tesoro norteamericano, J. Yellen, en su discurso de aceptación del cargo ante el Congreso manifestó su firme determinación para tomar medidas enérgicas contra las “prácticas abusivas, injustas e ilegales” de China, por lo que cabría esperar renovadas tensiones en las relaciones con el nuevo gabinete norteamericano del nombrado presidente J. Biden. No consiguieron finalizar en positivo las dos principales plazas latinoamericanas, Brasil y México, algo presionadas por las oscilaciones de sus divisas. Ambos países estaban teniendo dificultades en superar la crisis sanitaria y lo que retardará, con toda probabilidad, la recuperación económica posterior. Los mercados emergentes siguieron con el optimismo y consiguieron nuevos avances en febrero. El impulso generalizado de la renta variable mundial les siguió beneficiando en medio del optimismo por los estímulos fiscales en EEUU y las esperanzas de una pronta recuperación económica con el avanzado ritmo de la vacunación mundial (en EEUU y UK ya se alcanzó más del 10% de la población). Además, la recuperación generalizada que estaban teniendo los commodities también actuó de soporte. Buena parte del mes estuvo condicionado por las celebraciones del Nuevo Año Lunar Chino (año del buey) y que implicó el cierre de las plazas de china por semana y media. Las plazas que permanecieron abiertas lo hicieron a un ritmo bajo de actividad. Los máximos desplazamientos y movilidad interna se hicieron sin problemas y no hubo un aumento del ritmo de contagios de la pandemia, lo que fue sin duda muy buena noticia. El Banco Central de China publicó su informe de implementación de Política Monetaria del 4to. trimestre de 2020 en el que enfatizó su compromiso por la estabilidad en términos de tipos de interés, el tamaño de su Balance y un menor apalancamiento y crecimiento del crédito. El recién nombrado presidente J. Biden mantuvo su primera conversación telefónica con su homólogo chino Xi Jinping, desde su toma de posesión. La Casa Blanca informó que el primero le había transmitido su preocupación por las “prácticas económicas coercitivas e injustas” de China y “los abusos de derechos humanos en la región de Xinjiang”. El presidente chino pidió evitar la confrontación entre ambos países. Corea del Sur, que ha ganado protagonismo dentro de la región recientemente, publicó una tasa de paro del 5,4% vs. el 4,5% anterior y avivó las expectativas de nuevas medidas gubernamentales de apoyo a la economía. En cambio, el Banco Central dejó sin cambios su tipo repo a 7 días en el 0,5%, y sobre el cual se había especulado que podría realizar algún movimiento a la baja. La institución elevó su previsión de inflación para el presente año hasta el 1,3%, a la vez que su gobernador manifestó no sentirse preocupado por un repunte mayor de la misma. A finales de mes, la misma preocupación que tuvo la renta variable desarrollada por el posible aumento de la inflación también se dio en los países emergentes en los que las alzas de los precios de los metales podrían ejercer una presión mayor. Por ello, la mayoría de plazas bursátiles finalizaron lejos de los máximos alcanzados en la primera quincena del mes. El Bco. Central de China, como primero paso, endureció las condiciones de los préstamos “on line” para intentar contener su rápida expansión. La última semana de febrero tuvo una dosis de elevada volatilidad en lo que cabría considerar como un movimiento de consolidación. Aún así, surgieron preocupaciones en China por las valoraciones alcanzadas, tras el intenso rally vivido en los últimos meses. Hong Kong se vio penalizada por el plan de aumentar el impuesto de transacciones de las operaciones bursátiles. Pocas novedades en la renta variable latinoamericana en la que el índice Bovespa de Brasil regresó al terreno de las

pérdidas anuales y buena parte de las divisas de referencia en la zona, Real brasileño y Peso mexicano, empezaron a revertir las ganancias que tuvieron en los meses anteriores. La zona está infraponderada en la cartera del Fondo. A partir de marzo, la renta variable emergente no siguió la bonanza que tuvo la renta variable mundial en el mes de marzo. Hubo varios factores que condicionaron este peor comportamiento: para empezar, las caídas de precio de la Renta Fija estadounidense y que se trasladó a todas las zonas geográficas. Los activos emergentes sabemos que son más sensibles a los movimientos de tipos de interés estadounidenses. Los temores inflacionistas que resurgieron a nivel mundial también se dieron en el mercado asiático. En China el aumento de los precios de producción incrementó los riesgos de que el país acabe exportando inflación, al repercutir las compañías este incremento en sus productos. Consecuencia de lo anterior, el usd\$ se fortaleció (acumulando ya un +4% en el presente año), y fue elemento detractor de flujos en los activos emergentes. La combinación de los dos factores anteriores aumenta considerablemente los costes de financiación tanto de gobiernos como empresas de países emergentes, financiados en gran parte con emisiones referenciadas al usd\$. Además, la rotación mundial que se estaba viendo en los mercados mundiales hacia los valores más cíclicos (“value”) en detrimento de los de crecimiento (“growth”) también perjudicó la evolución de los principales índices de referencia (benchmarks) de los países en los que el componente crecimiento tiene un peso mayor. Por otro lado, la tormenta financiera desatada en Turquía con el cese por parte del Presidente R.P. Erdogan del gobernador del Banco Central (tercer gobernador en menos de 2 años) tras haber aumentado éste los tipos de interés en su lucha contra la inflación. Además del desplome de la Lira Turca (-10%) y Bolsa (-9,79%) en un único día, hubo cierto movimiento de risk-off sobre los activos emergentes. El real brasileño y el Peso mexicano también se vieron penalizados. No ayudó en medio de este clima enrarecido, la decisión del supervisor chino de endurecer sus medidas regulatorias sobre el gigante tecnológico Tencent Holdings, al igual que ya sucediera con el brazo financiero de Alibaba (ANT Group) en su intento de salida a cotizar. Ambas firmas sientan un precedente para otras Fintech, que tendrán que lidiar con las duras medidas regulatorias del gobierno chino en un futuro inmediato. Y por último, la crisis a finales de mes del family office del magnate Bill Hwang, Archeos Capital Management, que se vio forzado a vender una importante suma de acciones (en torno a 30.000 millones de acciones) debido a las fuertes pérdidas que acumulaba por un excesivo apalancamiento en sus operaciones de trading y que un “margin call” obligó a una venta masiva de acciones entre las que se encontraban grandes compañías del sector tecnológico de China. A pesar de todo ello, todas las cifras conocidas durante el mes fueron positivas. Para empezar, el gobierno chino estableció su objetivo de crecimiento para el presente año por encima del 6%, para el que espera un fuerte rebote en los indicadores de actividad económica. Su Banco central decidió mantener en el 3,85% su tipo de referencia a un año, por décimo mes consecutivo. El índice PMI manufacturero de gerentes de compra subió 1,3 ptos. en marzo, alcanzando el nivel de 51,9 (nuevo máximo anual) lo que sugirió que la actividad se estaba acelerando a medida que la actividad regresaba a la normalidad y se fortalecía la demanda doméstica e internacional. Se trataba del decimotercer mes consecutivo de recuperación para el sector industrial, tras el desplome vivido hace ya un año. En Corea del Sur, el gobernador del Banco central señaló que probablemente las cifras de actividad serían revisadas al alza durante el presente año y retrasó los planes de normalización monetaria. A los descensos de la segunda quincena de mes se añadieron los comentarios del director de la OMS quien calificó los recientes aumentos de muertes y casos en algunos países con una tendencia verdaderamente preocupante. En concreto centraba su preocupación sobre India que había vuelto a cuotas de contagios de hace un año. Una vez más, la zona Latinoamericana fue la peor región con peor evolución dentro de la categoría, también por las dificultades en la lucha contra la pandemia (Brasil máximo exponente) y en la que sigue sin vislumbrarse una pronta salida, con la afectación sobre las perspectivas de crecimiento.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

A pesar de que la renta variable emergente tuvo un comportamiento volátil, de más a menos en el trimestre, los porcentajes de inversión siempre se mantuvieron cercanos a las cuotas máximas permitidas. Los motivos para este comportamiento oscilante los encontraríamos en el tensionamiento de los tipos de interés y el repunte del usd\$ principalmente. A ambos les otorgamos un carácter puntual y no pensamos que dañen la nueva tendencia alcista que se inició en el último trimestre del año anterior y que llevó a la superación de nuevos máximos históricos en muchos países de la región asiática. Tampoco la crisis doméstica de Turquía, ni la del famil office Archeos Mgmt. con muchas ramificaciones sobre la cotización de numerosas compañías china pensamos que pedan incidir a medio/largo plazo. Sí que se produjeron algunos cambios en la composición de la cartera. El peso de China fue reducido ligeramente tras el potente rally de los últimos meses y se aumentó la exposición a Vietnam a través del Fondo que ya teníamos con anterioridad, el Kim Inv. Vietnam Growth Fund. Esta última presenta una de las perspectivas más esperanzadoras de la región y confiamos mucho en la buena evolución de su mercado de valores. La zona Latinoamericana sigue infraponderada en la cartera del Fondo y ha sido un acierto a tenor de la evolución de los últimos periodos, pero ya tenemos voluntad de incrementarla, al menos, hasta una posición neutral respecto al índice de referencia. Probablemente ello se lleve a cabo durante el segundo trimestre del año. La gestión del riesgo de tipo de cambio se siguió gestionando activamente.

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 EMERGING MARKETS Net Total Return (EUR). En el período ha obtenido una rentabilidad del 6,48% con una volatilidad del 18,61%.

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

A cierre del trimestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 6.638.745,82 euros, lo que supone un 17,80% comparado con los 5.635.503,41 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 382 partícipes, 40 más de los que había a 31/12/2020.

La rentabilidad neta de gastos de CATALANA OCCIDENTE EMERGENTES, FI durante el trimestre ha sido del 6,36% con una volatilidad del 16,56%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,75% (directo 0,54% + indirecto 0,21%), siendo el del año del 0,75%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

No existen en la Gestora otras IIC con política de inversión (emergente) ni características similares (Fondo de Fondo) a la presente, por lo que entendemos que no procede un análisis comparativo de rentabilidad dentro de la propia Gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Los movimientos realizados en la cartera del Fondo durante el periodo analizado tuvieron su foco de atención en el continente asiático y, más que un aumento o disminución en dicha área que no fue así, sí que tuvieron relación con un cambio en la composición de ésta. El aumento de la componente “value” en detrimento del “growth” fueron las acciones más significativas. A fin de intensificar la posición en los primeros se siguió con la sobreponderación del etf, ishares Asia Pacific High dividend. Las reducciones equivalentes en el componente “growht” fueron por medio de reducir levemente la exposición a las acciones A de China de los Fondos de Aberdeen A China shares como también del Morgan Stanley Asian Growth. Se continuó con el aumento de exposición en Vietnam a través del Fondo Kim Inv. Vietnam growth Fund y la area de “países frontera” también se aumentó con un incremento de posición en T. Rowe Price Frontier markets. Oportunidades tácticas surgieron con la caída del mercado de valores y la divisa turca. En este sentido se tomó una posición en el ETF, ishares msci turkey investment markets. La recuperación del Peso mexicano nos dio visibilidad para incrementar la exposición en su mercado de valores a través del ishares msci mexico etf, ambos productos cotizados en EEUU. Si bien la recuperación en Turquía puede tardar un poco más, la evolución del etf mexicano fue muy favorable y aportó rendimiento desde los inicios. A pesar de esta incorporación concreta, el area Latinoamericana siguió infraponderada respecto al índice de referencia durante el periodo. En los últimos compases del trimestre y tras los elevados porcentajes de caída registrados, también se incorporó un nuevo producto (del que no habíamos tenido posiciones con anterioridad) centrado en el sector tecnológico asiático, como fue la compra del “hsbc hang seng technologic ucits etf”.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa en productos derivados siguió centrada en los productos de futuro del mini-msci emerging markets (Mercado NYF-ICE), que siempre incorporamos con finalidad de inversión. Tras las correcciones del sector tecnológico, en especial de China, por medio de opciones financieras se vendieron contratos put del producto “kraneshares china internet etf” de vencimiento abril y con strike 85\$ del mercado de philadelphia; lo que nos daría entrada, en caso de ejecución de la contraparte, a precios atractivos en el producto con perspectiva de medio y largo plazo. La exposición a riesgo divisa se siguió gestionando con los futuros de la cotización / usd de mercado CME. El promedio del importe comprometido en derivados en el periodo ha sido del 61,62%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de -20.709,41 .

d) Otra información sobre inversiones.

Al ser Fondo de Fondos, la presente IIC invierte la práctica totalidad de su patrimonio (más del 10%) en otros Fondos de inversión externos a la propia gestora. Estos se distribuyen entre las principales gestoras internacionales: Fidelity, JP Morgan, Mor, Morgan Stanley, Aberdeen e Invesco, sin que ninguna de ellas tenga una posición relevante respecto al resto. A nivel de ETF, la exposición diversificada se concentra en los principales emisores. A los anteriores de ishares, db-xtrackers, amundi y Vanguard, en el periodo se añadieron 2 nuevos productos con distintos emisores: hsbc y kraneshares (vía opciones financieras).

En el periodo, 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 101,13% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 16,56%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: “Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIC 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.”

Al ser Fondo de Fondos, la IIC no ha participado en ninguna Junta de accionistas de las empresas que forman parte de la cartera, así como tampoco ha delegado el voto a favor de ninguna otra Gestora.

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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

A pesar de la debilidad que mostró la renta variable emergente en los últimos compases del trimestre, seguimos confiados en la buena evolución de la misma a lo largo del presente año. Además de los fundamentos internos para que esto sea así: sus economías, lideradas por China, han conseguido sortear con más éxito los efectos de la pandemia del Covid19 (numerosos indicadores macro y microeconómicos están ya en niveles pre-pandemia), sus valoraciones relativas son más favorables que las del conjunto de mercado. Las políticas ultra-expansivas emprendidas y mantenidas por la Reserva Federal estadounidense deberá seguir traduciéndose en un usd\$ más débil a lo largo del año y un entorno benigno de tipos de interés, todo ello propicio para la buena evolución de la renta variable emergente. Por lo que, pensamos que además de las condiciones domésticas, se le añaden las del contexto internacional a favor. Tal como ha sucedido en el periodo analizado, seguimos con la intención de mantener los porcentajes de inversión en cuotas cercanas al 100%. Probablemente, si continúa la recuperación de las divisas latinoamericanas junto con la positiva evolución de las materias primas, se incrementará la exposición a r. variable latinoamericana hasta una posición neutral respecto al índice de referencia. También existe intención de ir sobreponderando ligeramente la exposición a los países llamados “frontera”, cosa que se hará a través de algún Fondo externo como a los que ya forman parte de la cartera.

Catalana Occidente Emergentes, FI

10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

No aplica en este informe.

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.