

Catalana Occidente Renta Fija, FI

Fondo de inversión
3er TRIMESTRE
2020

Nº de Registro CNMV: 2687
Fecha de Registro: 7/2/2003

Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIC, S.A.
Grupo Gestora: Gesiuris Asset Management, SGIC, S.A.
Depositario: CACEIS INVESTOR SERVICES
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, S.A.U.
Parque Empresarial La Finca
Paseo Club Deportivo 1 Edificio 4, Planta 2
28223 Pozuelo de Alarcón (Madrid)

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

Rating Depositario: Aa3 (Moody's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.gesiuris.com

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIC, S.A. - Rb. Catalunya, 38, 9ª - 08007 · Barcelona
Tel: 932 157 270 · atencionalcliente@gesiuris.com
Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es)

1. POLÍTICA DE INVERSIÓN Y DIVISA DE DENOMINACIÓN

Categoría

Tipo de Fondo.- Otros
Vocación inversora.- Renta Fija Euro
Perfil de riesgo.- 2 en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión. El Fondo invierte en valores de Renta Fija Nacional o Internacional, de emisores públicos y privados, denominados mayoritariamente en euros, de emisores pertenecientes a la OCDE.

El rating mínimo de las inversiones será el correspondiente a la categoría de grado de inversión (a partir de BBB- según S&P, o el equivalente por otras agencias de calificación). No obstante el fondo podrá invertir en activos que tengan una calificación crediticia al menos igual a la que tenga el Reino de España en cada momento. En caso de que no haya rating otorgado para la emisión, se atenderá al rating del emisor. También se podrá invertir en depósitos a la vista, o con vencimiento inferior a un año, y que sean líquidos, con los mismos requisitos de rating que el resto de activos de renta fija.

La duración media de la cartera de renta fija será como máximo de 2 años.

La exposición al riesgo divisa no superará el 10%.

También podrá invertir hasta un 10% en acciones y participaciones de IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la gestora.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

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	939.484,13	927.503,20
Nº de partícipes	1.399	1.404
Beneficios brutos distribuidos por participación	0,00	0,00
Inversión mínima (Euros)	600	

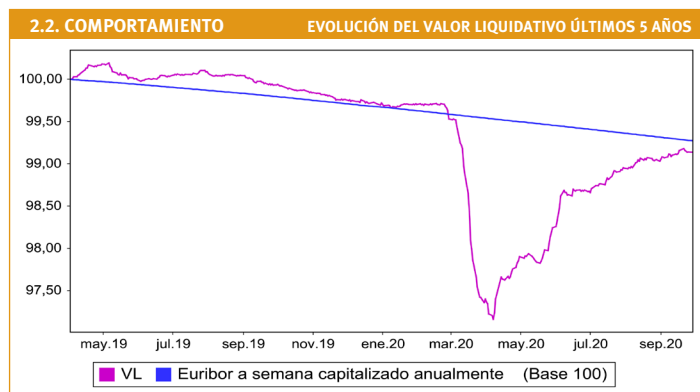
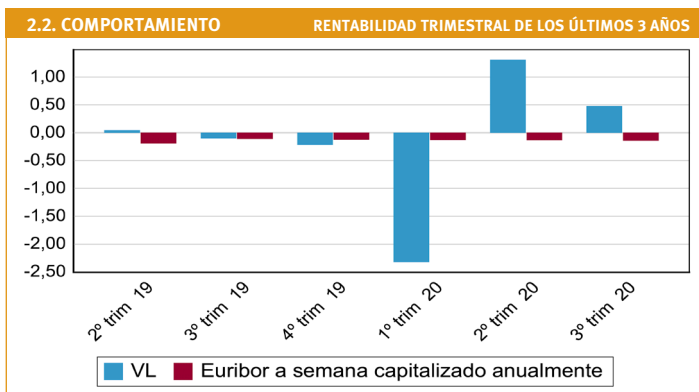
2.1.b) DATOS GENERALES (Patrimonio/VL)	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del periodo
Periodo del informe	10.754	11,4462
2019	9.493	11,5120
2018	8.967	11,4661
2017	9.994	11,7203

2.1.b) DATOS GENERALES (Rotación/Rentabilidad)	Período actual	Período anterior	Año actual	2019
Índice de rotación de la cartera	0	0,21	0	0
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	-0,41	-0,41	-0,28

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
0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,04	patrimonio

2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trím (0)	Trimestral			Anual			
			Trím-1	Trím-2	Trím-3	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad	-0,57	0,48	1,31	-2,32	-0,22				



2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
			Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	0,96	0,31	0,92	1,23	0,15				
Ibex-35	36,49	21,33	32,70	49,79	13,00				
Letra Tesoro 1 año	0,50	0,12	0,58	0,55	0,38				
Euribor a semana capitalizado anualmente			0,01						
VaR histórico (iii)	0,83	0,83	0,83	0,81	0,39				

(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	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos	0,45	0,15	0,15	0,15	0,15	0,62	0,61	0,60	0,69

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 (%)	-0,02	10-09-2020	-0,35	18-03-2020		
Rentabilidad máxima (%)	0,06	10-08-2020	0,28	14-04-2020		

(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 Euro	32.902	1.514	0,41
Renta Fija Internacional			0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.170	201	-0,02
Renta Fija Mixta Internacional	3.847	110	0,22
Renta Variable Mixta Euro	6.967	101	-0,25
Renta Variable Mixta Internacional	3.332	117	2,60
Renta Variable Euro	29.613	2.095	-5,83
Renta Variable Internacional	71.849	3.001	5,49
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	68.230	2.162	-0,93
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Publica			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	223.910	9.301	0,80

* Medias. (1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.
** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el período.

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	
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00	
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		0,00		0,00	
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0,00		0,00	
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00	
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00	
TOTAL RENTA FIJA		0,00		0,00	
TOTAL RV COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00	
TOTAL RENTA VARIABLE		0,00		0,00	
TOTAL IIC		0,00		0,00	
TOTAL DEPÓSITOS		0,00		0,00	
TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros		0,00		0,00	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		0,00		0,00	
Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año		0,00		0,00	
RENTA FIJA EUROPEAN INVESTMENT 0,002021-01-15	EUR	352	3,28	352	3,33
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		352	3,28	352	3,33
RENTA FIJA AMGEN INC1,2512022-02-25	EUR	565	5,25	564	5,33
RENTA FIJA BOOKING HOLDINGS INC10,8012022-03-10	EUR	355	3,31	352	3,33
RENTA FIJA KERING1,3812021-10-01	EUR	0,00		409	3,87
RENTA FIJA TOTAL CAPITAL SAI,2,1312021-11-19	EUR	313	2,91	312	2,95
RENTA FIJA IE.ON SEIO,8812022-09-29	EUR	349	3,25	348	3,29
RENTA FIJA ILMVHIO,3812022-05-26	EUR	352	3,27	351	3,33
RENTA FIJA APPLE INC1,0012022-11-10	EUR	464	4,31	463	4,38
RENTA FIJA SANOFI,0112022-03-21	EUR	301	2,80	300	2,84
RENTA FIJA COCA-COLA,1312022-09-22	EUR	0,00		300	2,84
RENTA FIJA NESTLE FINANCE INTL1,7512022-09-12	EUR	418	3,89	416	3,94
RENTA FIJA PROCTER & GAMBLE CO1,1312023-11-02	EUR	314	2,92	313	2,96
RENTA FIJA MEDTRONIC INC1,0,0712022-12-02	EUR	401	3,72		0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año		3.832	35,63	4.128	39,06
RENTA FIJA IUBS AGIO,2012022-09-20	EUR	454	4,22	452	4,28
RENTA FIJA BNP PARIBAS SAIO,3512022-09-22	EUR	717	6,67	712	6,74
RENTA FIJA HSBC HOLDINGSIO,2112022-09-27	EUR	455	4,23	452	4,28
RENTA FIJA GENERAL MOTORS FINIO,2112021-05-10	EUR	400	3,72	394	3,73
RENTA FIJA RCI BANQUE SAIO,1812022-03-14	EUR	99	0,92	98	0,92
RENTA FIJA DAIMLER AGIO,0312024-07-03	EUR	391	3,64	382	3,62
RENTA FIJA BAT CAPITAL CORPIO,0212021-08-16	EUR	300	2,79	299	2,83
RENTA FIJA BERDROLA FINANZASIO,1912024-02-20	EUR	302	2,81	298	2,82
RENTA FIJA ANHEUSER BUSCH IN WOIO,0012024-04-15	EUR	0,00		441	4,18
RENTA FIJA BAYER CAPITAL CORPIO,0612022-06-26	EUR	400	3,72	397	3,76
RENTA FIJA PHILIP MORRIS INTL1,8812021-03-03	EUR	515	4,79	514	4,87
RENTA FIJA VOLKSWAGEN FIN SERVIO,2512020-10-16	EUR	351	3,26	350	3,31
RENTA FIJA IAT&I INC1,8812020-12-04	EUR	559	5,20	557	5,27
RENTA FIJA KERING1,3812021-10-01	EUR	410	3,81		0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		5.353	49,78	5.346	50,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		9.537	88,69	9.826	93,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00	
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0,00		0,00	
TOTAL RENTA FIJA		9.537	88,69	9.826	93,00
TOTAL RV COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RV NO COTIZADA		0,00		0,00	
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0,00		0,00	
TOTAL RENTA VARIABLE		0,00		0,00	
TOTAL IIC		0,00		0,00	
TOTAL DEPÓSITOS		0,00		0,00	
TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros		0,00		0,00	
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		9.537	88,69	9.826	93,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.537	88,69	9.826	93,00
Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00	

El período se refiere al final del trimestre o semestres, según sea el caso.

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	9.517	88,50	9.815	92,89
* Cartera interior		0,00		0,00
* Cartera exterior	9.537	88,68	9.827	93,01
* Intereses de la cartera de inversión	-20	-0,19	-12	-0,11
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.246	11,59	762	7,21
(+/-) RESTO	-9	-0,08	-11	-0,10
TOTAL PATRIMONIO	10.754	100,00	10.566	100,00

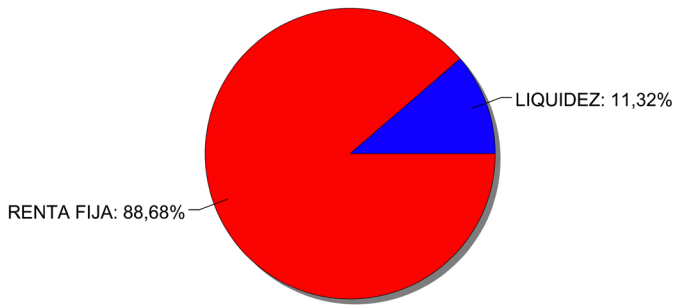
El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

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)	10.566	10.705	9.493	
+/- Suscripciones / reembolsos (neto)	1,27	-2,63	12,78	-149,29
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	0,47	1,30	-0,62	-62,80
(+) Rendimientos de gestión	0,63	1,46	-0,16	-56,01
+ Intereses	0,02	0,02	0,03	-5,99
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,62	1,53	-0,09	-58,56
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,09	-0,10	-89,35
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,15	-0,15	-0,46	1,90
- Comisión de gestión	-0,13	-0,12	-0,37	3,29
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	3,29
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,04	-7,59
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	1,10
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-99,17
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	-40,00
+ 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	-40,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.754	10.566	10.754	

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

**3.2. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS, AL CIERRE DEL PERÍODO:
PORCENTAJE RESPECTO AL PATRIMONIO TOTAL**



3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del período (en miles de EUR)

Instrumento

Importe nominal comprometido

Objetivo de la inversión

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

4. HECHOS RELEVANTES

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

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 type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	<input checked="" type="checkbox"/>	<input 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

La IIC puede realizar operaciones con el depositario que no requieren de aprobación previa. Durante el período se han efectuado con la Entidad Depositaria operaciones de Deuda pública con pacto de recompra por importe de 14200000€. Este importe representa el 1,99 por ciento sobre el patrimonio medio diario.

8. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS A INSTANCIA DE LA CNMV

No aplicable.

9. ANEXO EXPLICATIVO DEL INFORME PERIÓDICO

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante el tercer trimestre, cabe resaltar que el verano ha sido tranquilo para los mercados, que se han mantenido estables. Nada relevante. Las malas noticias han estado descontadas y los estímulos de todo tipo van a impactar en los activos. Las consecuencias de la pandemia son importantes para el desarrollo de la economía. Cabe destacar que la gran actuación de las autoridades políticas, y sobre todo monetarias, se van a prolongar durante un largo periodo y se prevé que los tipos de interés estarán cercanos al 0% o incluso negativos para los activos de deuda de emisores de bajo riesgo de crédito, que son los que componen la cartera del fondo. En el tercer trimestre los bancos centrales han mantenido los tipos de interés y los estímulos en política monetaria y en sus programas de compras de activos de deuda. Esto ha provocado ligeras subidas en los precios de los activos que ha permitido recuperar el rendimiento del fondo.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Los Bancos Centrales continúan ofreciendo condiciones de ayuda a la recuperación económica. Los tipos de interés de referencia se encuentran en mínimos históricos. Derivado de lo anterior, el coste de la financiación es realmente bajo para las compañías. Las empresas están realizando operaciones corporativas para beneficiarse de esta situación. Durante el mes de septiembre, dos de los emisores que tenemos en cartera, Anheuser Busch y CocaCola, han realizado ofertas de recompra de sus bonos a corto plazo a precios atractivos. La misión de estos es amortizar dicha deuda para emitir deuda a largo plazo y financiarse a los bajos tipos de interés actuales. Hemos aceptado ambas ofertas de recompra de bonos. El fondo ha invertido en bonos de una compañía americana líder en dispositivos médicos.

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, Euribor a semana capitalizado anualmente. En el período ha obtenido una rentabilidad del -0,14% con una volatilidad del 0,00%.

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

A cierre del trimestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 10.753.530,54 euros, lo que supone un 1,78% comparado con los 10.565.716,25 de euros a cierre del trimestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 1399 participes, -5 menos de los que había a 30/06/2020.

La rentabilidad neta de gastos de CATALANA OCCIDENTE RENTA FIJA, FI durante el trimestre del 2020 ha sido del 0,48% con una volatilidad del 0,31%.

En relación a los gastos, el TER trimestral ha sido de 0,15% (directo 0,15% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,45%.

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 del fondo con ningún otro de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Hemos añadido a la cartera deuda de MEDTRONIC en divisa euro. Medtronic es una compañía líder en dispositivos médicos, con una amplia y diversificada oferta de productos, una posición de liderazgo de mercado, unos flujos de caja sólidos y recurrentes y una situación financiera muy saneada.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

El fondo no realiza operativa en productos derivados. Por lo tanto, el importe comprometido en derivados es 0%.

El promedio del importe comprometido en derivados en el período ha sido del 0,00%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de -0.992,00€.

d) Otra información sobre inversiones.

La vida media de la cartera es de 0,88.

La TIR media bruta de la cartera es de -0,05%.

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 0,00% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 0,31%.

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."

En el periodo actual, 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.

NA

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Seguimos pensando que probablemente se impondrán, en el mercado, las consecuencias de la persistente llegada de tanta liquidez a tipos negativos. Por lo tanto podrían observarse recuperaciones en lo que queda de año, que mitigarían las pérdidas de nuestros fondos. La Reserva Federal manifestó la existencia de una recuperación notable de la actividad económica en los últimos meses, aunque se advirtió que ésta continúa muy por debajo de los niveles previos al estallido del COVID19. El BCE mejoró sus previsiones en lo que respecta al PIB de la Eurozona, recortando las expectativas de caída hasta niveles del 8%. Christine Lagarde quiso enviar un mensaje positivo al mercado, restando importancia a las presiones deflacionarias observadas e indicando que estas cada vez son menores. No esperamos cambios relevantes en el mercado monetario, y por tanto, debería darse aún una ligera recuperación adicional que llevara las pérdidas del fondo a aproximadamente el -0,50%. Obviamente sería el rendimiento neto después de descontar los gastos del fondo.

Catalana Occidente

Renta Fija, 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.