

# Catalana Occidente Emergentes, FI

Fondo de inversión  
**2º SEMESTRE  
2020**

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

**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](http://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](mailto: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](mailto: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%. Cointegralmente 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	594.626,22	596.705,13
Nº de partícipes	342	341
Beneficios brutos distribuidos por participación	0,00	0,00
<b>Inversión mínima (Euros)</b>	<b>600</b>	

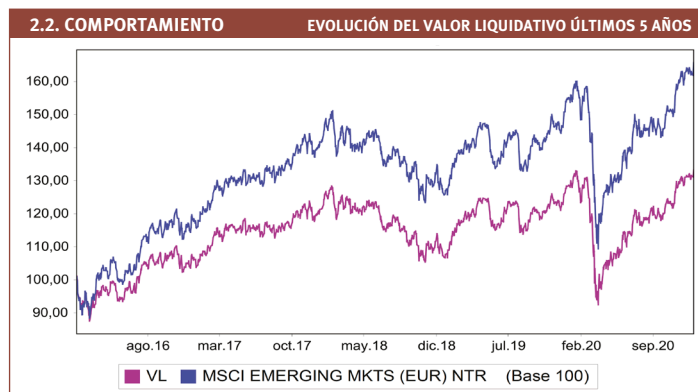
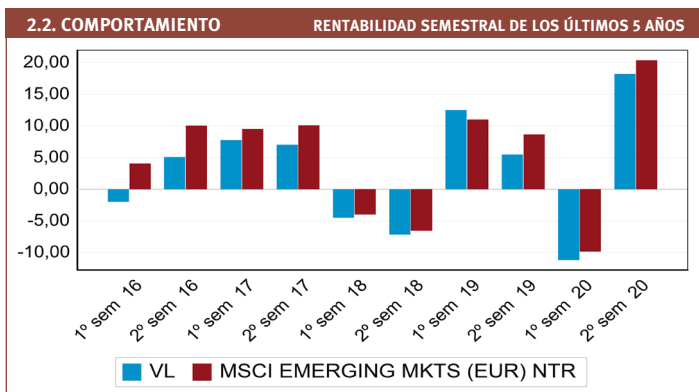
2.1.b) DATOS GENERALES (Patrimonio/VL)	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin de periodo
Periodo del informe	6.639	11,1646
2019	6.221	10,6342
2018	4.836	8,9614
2017	4.618	10,1063

2.1.b) DATOS GENERALES (Rotación/Rentabilidad)	Período actual	Período anterior	Año actual	2019
Índice de rotación de la cartera	0,33	0,23	0,57	0,13
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,33	-0,32	-0,33	-0,03

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		Base de cálculo
Periodo	s/ patrimonio	s/ resultados	Acumulada	Periodo	s/ patrimonio	s/ resultados
1,01	0,00	1,01	2,00	0,04	0,00	0,07
			patrimonio			patrimonio

2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Último trím (0)	Trimestral			Anual			
Rentabilidad			Trím-1	Trím-2	Trím-3	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad	4,99	12,27	5,30	14,39	-22,36	18,67	-11,33	15,32	



2.2 COMPORTAMIENTO A) Individual Medidas de riesgo (% sin anualizar)	Acumulado año actual	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo	24,85	11,61	14,45	20,06	41,36	11,49	13,46	11,06	
Ibex-35	34,16	25,56	21,33	32,70	49,79	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,44	0,18	0,12	0,58	0,55	0,87	0,39	0,59	
MSCI EMERGING MKTS (EUR) NTR	23,47	11,83	15,82	20,13	37,19	11,85	14,89	11,39	
VaR histórico (iii)	8,67	8,67	8,96	9,69	9,73	7,73	7,88	7,64	

(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	Trimestral			Anual				
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos	2,96	0,75	0,74	0,73	0,73	2,89	2,82	2,78	2,87

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	% Fecha	% Fecha	% Fecha	% Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,67	30-11-2020	-8,78	12-03-2020	-3,46	05-08-2019
Rentabilidad máxima (%)	2,61	09-11-2020	5,26	24-03-2020	2,15	04-01-2019

(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 semestral media**
Renta Fija Euro	11.094	1.398	0,47
Renta Fija Internacional			0,00
Renta Fija Mixta Euro	7.036	199	1,75
Renta Fija Mixta Internacional	3.853	111	0,66
Renta Variable Mixta Euro	7.004	104	4,49
Renta Variable Mixta Internacional	3.292	117	7,66
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	67.768	2.134	4,55
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Variable			0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Constante Deuda Pública			0,00
FMM Corto Plazo Valor Liquidativo Baja Volatilidad			0,00
FMM Estandar Valor Liquidativo Variable			0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo			0,00
IIC Que Replica Un Índice			0,00
IIC Con Objetivo Concreto De Rentabilidad No Garantizado			0,00
<b>Total fondos</b>	<b>203.359</b>	<b>9.118</b>	<b>8,94</b>

\* 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.
<b>(+) INVERSIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.502</b>	<b>97,95</b>	<b>5.262</b>	<b>93,38</b>
* Cartera interior		0,00		0,00
* Cartera exterior	6.502	97,95	5.262	93,38
* Intereses de la cartera de inversión		0,00		0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio		0,00		0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	165	2,49	412	7,31
(+/-) RESTO	-29	-0,44	-39	-0,69
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>6.638</b>	<b>100,00</b>	<b>5.635</b>	<b>100,00</b>

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

PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	% 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)	5.636	6.221	6.221	
+/- Suscripciones / reembolsos (neto)	-0,34	2,02	1,58	-118,36
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	16,80	-12,47	5,57	-246,64
(+) Rendimientos de gestión	17,97	-11,37	7,84	-271,97
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,03	16,59
+ Dividendos	0,12	0,15	0,27	-7,51
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,26	-2,43	-3,65	-43,48
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,26	-0,97	-1,20	-70,19
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	19,50	-8,00	12,66	-365,17
+/- Otros resultados	-0,11	-0,10	-0,21	11,68
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,17	-1,09	-2,27	16,74
- Comisión de gestión	-1,01	-0,99	-2,00	10,13
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,07	10,13
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,04	-0,08	0,33
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	6,92
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,01	-0,09	786,02
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	4,17
+ 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	4,17
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>6.639</b>	<b>5.636</b>	<b>6.639</b>	

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

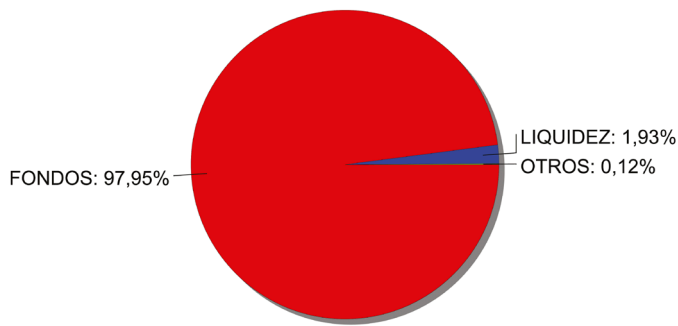
## 3. INVERSIONES FINANCIERAS

### 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	%
<b>Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL IIC</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Deuda Pública Cotizada más de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada más de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RF PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV NO COTIZADA</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
PARTICIPACIONESIISHARES CHINA LARGE	USD	36	0,54	0,00	0,00
PARTICIPACIONESIISHARES MSCI MEXICO	USD	96	1,45	0,00	0,00
PARTICIPACIONESIFIDELITY FUND MANAG.	USD	258	3,89	208	3,69
PARTICIPACIONESIFIDELITY CHINA CONS	USD	174	2,61	125	2,21
PARTICIPACIONESISCHRODER INVESTMENT	EUR	237	3,57	212	3,76
PARTICIPACIONESINVANGUARD FTSE EMERGI	USD	205	3,09	217	3,85
PARTICIPACIONESISCHRODER ISF ASIAN	USD	369	5,56	297	5,27
PARTICIPACIONESIKIM KOREA NAVIGATOR	USD	0,00	0,00	39	0,70
PARTICIPACIONESIJ O HAMBRO CAPITAL M	EUR	99	1,50	89	1,58
PARTICIPACIONESIISHARES CORE MSCI EM	USD	211	3,18	176	3,13
PARTICIPACIONESIDB X-TRACKERS MSCI E	EUR	434	6,53	489	8,67
PARTICIPACIONESIJ O HAMBRO CAPITAL M	EUR	114	1,72	97	1,73
PARTICIPACIONESIISHARES CORE MSCI EM	EUR	512	7,71	423	7,51
PARTICIPACIONESIKIM INV VIETNAM GROW	USD	212	3,20	108	1,92
PARTICIPACIONESIKRANESHARES MSCI ONE	USD	0,00	0,00	50	0,89
PARTICIPACIONESIBERDEEN GL LATIN AM	EUR	83	1,25	247	4,39
PARTICIPACIONESIAMUNDI ETF MSCI EMER	EUR	408	6,15	472	8,37
PARTICIPACIONESIJPMORGAN F.EMGN MKT	USD	509	7,66	410	7,28
PARTICIPACIONESIJPMORGAN F.AFRICA E	EUR	76	1,15	69	1,22
PARTICIPACIONESIMORGAN STANLEY ASIA	USD	1.012	15,25	811	14,38
PARTICIPACIONESIBERDEEN GBL-CHINA A	USD	328	4,94	225	3,99
PARTICIPACIONESINVENSCO ASIAN EQUITY	USD	195	2,93	154	2,74
PARTICIPACIONESIT.ROWE PRICE FRONT	EUR	126	1,90	112	1,99
PARTICIPACIONESIXTRACKERS ESG MSCI E	EUR	79	1,19	42	0,74
PARTICIPACIONESIKRANESHARES CSI CHIN	USD	0,00	0,00	51	0,91
PARTICIPACIONESIBB ADAMANT EMERGING	EUR	147	2,21	138	2,44
PARTICIPACIONESIJPMORGAN KOREA EQ	USD	72	1,08	0,00	0,00
PARTICIPACIONESIMORGAN STANLEY EMERG	USD	284	4,27	0,00	0,00
PARTICIPACIONESIALLIANZ CHINA A-SHAR	USD	102	1,54	0,00	0,00
PARTICIPACIONESIISHARES ASIA PACIFIC	EUR	124	1,86	0,00	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>6.502</b>	<b>97,93</b>	<b>5.261</b>	<b>93,36</b>
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ENTIDADES CAPITAL RIESGO + otros</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>6.502</b>	<b>97,93</b>	<b>5.261</b>	<b>93,36</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>6.502</b>	<b>97,93</b>	<b>5.261</b>	<b>93,36</b>
<b>Total Inversiones dudosas, morosas o en litigio</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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
EURO	V/ Fut. FUT. CME EUR/USD (15/03/21)	500	INVERSIÓN
<b>Total subyacente tipo de cambio</b>		<b>500</b>	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>500</b>	

**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 checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**5. ANEXO EXPLICATIVO HECHOS RELEVANTES**

Con fecha 18/12/20 se comunica la modificación del límite horario aplicable a suscripciones y reembolsos de los días 24 y 31 de diciembre.

**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 31/12/2020 existía una participación de 321811,71 títulos, que representaba el 54,12 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.

## 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

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

La renta variable emergente continuó, durante el tercer trimestre, la senda de recuperación iniciada desde los mínimos de marzo, al calor de una rápida recuperación de las cifras económicas y una mejor evolución de la pandemia en buena parte de los países asiáticos. Este movimiento de recuperación fue generalizado e incluso la r.variable desarrollada lo hizo con mayor intensidad. En este sentido, la r.v. emergente quedó algo rezagada de la evolución mundial, una vez más penalizada por la influencia negativa de la zona latinoamericana. La evolución de la pandemia del Covid 19 fue muy desigual en el espectro emergente: en Asia, si bien los casos aumentaron en países como India, Indonesia, Filipinas y Corea del Sur, un mayor número de países registraron descensos en los ritmos de contagios. Distinta situación en Latinoamérica donde Brasil (segundo país del mundo en núm. de contagios), México y Perú siguieron encabezando el número de casos reportados. China siguió acaparando toda la atención de las cifras económicas. El PIB del segundo trimestre volvió al terreno positivo (+3,2% vs. el -6,8% anterior) superando las expectativas (+2,5%). Otras cifras como la producción industrial (+4,4%) o el PMI manufacturero de Caixin/Markit en 52,8 ptos. indicaron una continua mejora y algunos ya se movían en terreno expansivo. Por ejemplo, las exportaciones soporte del sector manufacturero, se situaron ya por encima de su nivel pre-Covid. Sin embargo, la nota discordante y principal preocupación de las autoridades fue la decepción en las ventas al por menor que descendieron un -1,1%. Como en épocas anteriores, el Presidente Trump quiso empezar a buscar protagonismo y rédito político dada la cercanía de las elecciones norteamericanas. En esta ocasión, las amenazas se centraron en las aplicaciones digitales Tiktok y Wechat a las que acusó de realizar espionaje, al igual que ocurrió en su día con Huawei. A la vez, anunció que suspendería el tratado de extradición con Hong-Kong y pondría fin al tratamiento fiscal recíproco con la excolonia británica. La debilidad del dólar norteamericano (en mínimos de 2018) que continuó con la tendencia descendente, también actuó de soporte para los activos emergentes, aunque en menor medida que en ocasiones anteriores. En este apartado, destacar los descensos de las principales divisas sudamericanas (Real brasileño y Peso mexicano) que siguieron estando bajo presión descendente y acumularon descensos significativos (-40% en el caso del real brasileño). No sólo no les fueron favorables las cifras de la evolución de la pandemia, sino que las autoridades siguieron dubitativas en sus actuaciones. No fue hasta finales del tercer trimestre cuando la renta variable emergente tuvo un mejor comportamiento relativo respecto a la desarrollada. La zona asiática siguió evolucionando mejor que la latinoamericana, en la misma tónica que se venía dando desde inicios de año. La evolución de la pandemia del COVID 19 siguió evolucionando de manera distinta entre zonas; mientras en Asia la situación estaba más controlada (a excepción de algunos países concretos, con India como máximo exponente), en Sudamérica no se consiguieron avances significativos y Brasil y México estuvieron todavía en estadios intermedios de la lucha contra la pandemia. En China destacó la evolución del Yuan, que alcanzó su nivel máximo contra el usd\$ desde mayo de 2019 a 6,7840 y registró su mejor trimestre desde la crisis financiera de 2008. Todas las cifras económicas reportadas se encontraron en la senda de clara recuperación y, en la mayoría de casos, ya se recuperaron los niveles "pre-Covid". Por citar ejemplos: Las ventas minoristas (indicador en que las autoridades han centrado su atención), subieron por primera vez este año un +0,5%, frente al 0% esperado y el -1,1% del mes anterior. En el caso de la producción industrial el aumento fue del +5,6% (vs. el +5,1% esperado) y desde el +4,8% anterior. Por último, el PMI en 51 ptos (ya en terreno expansivo por encima de 50 ptos), aunque el de servicios bajó ligeramente (de 54,1 a 54 ptos), pero también se mantuvo en terreno expansivo por cuarto mes consecutivo. No tuvo trascendencia inmediata el hecho de que la Organización Mundial del Comercio (OMC) sentenció que EEUU violó las leyes internacionales en 2018, al imponer aranceles a las exportaciones chinas por más de 234.000 millones de usd\$. En medio de estas tensiones diplomáticas, se conoció que la inversión entre las dos potencias alcanzó en el primer semestre del año su menor nivel en casi una década (-16,9% a 10.900 mill. Usd\$). En Sudamérica, en su reunión mensual de septiembre el Banco Central de Brasil decidió esta vez, por unanimidad, mantener los tipos de interés sin cambios en el mínimo histórico del 2%; interrumpiendo así un ciclo de 9 descensos consecutivos. La autoridad adoptó una postura de prudencia para poder evaluar el impacto de las medidas adoptadas hasta el momento y también, de paso, conseguir detener el movimiento de descenso del Real brasileño, que acumulaba un descenso superior al -40% tal como hemos señalado. Aportó estabilidad a la zona, el hecho de que la agencia Standard & Poor's mejorara la calificación de la Deuda soberana de Argentina, sacándola de "Default" a "CCC+", tras la reestructuración realizada por el gobierno. La renta variable emergente consiguió repuntar en el mes de octubre, desmarcándose de los descensos generalizados que hubo en la desarrollada gracias a la gestión de la pandemia y los logros conseguidos. Mientras en Europa y EEUU se dieron rebotes y los confinamientos locales o nacionales volvieron a adoptarse, en Asia en general, y en China en concreto, la situación era bien distinta. Los controles estrictos que se hicieron en China y que no se abandonaron en ningún momento a pesar de los primeros avances en la lucha contra el número de contagios, evitaron los rebotes y segundas olas que se manifestaron en el mundo desarrollado. Como contraste, en octubre China ya retiró los controles internos que restringían los desplazamientos entre provincias mantenidos desde la aparición de la pandemia. El levantamiento de la suspensión coincidía con las celebraciones del Día Nacional (conmemoración del 68 aniversario de la fundación de la República Popular) y en el que se preveían más de 700 millones de desplazamientos. Los resultados posteriores mostraron que no hubo un repunte de contagios y todo ello se tradujo en un nuevo impulso de la recuperación económica que ya venía mostrándose en los últimos meses. Las exportaciones aumentaron un +9,9% en agosto y, dato más relevante, las importaciones tuvieron el mayor repunte anual, un +13,2% (frente al 0,7% esperado). El PIB del tercer trimestre, tras el fuerte repunte del verano, se situó en el +4,9% en términos interanuales y vendría a confirmar las previsiones iniciales de que China sería, con toda probabilidad, la única "gran economía" que finalizará con un crecimiento económico positivo agregado durante 2020 con respecto 2019. Y no únicamente en China se vieron repuntes significativos. En Corea el PIB creció un +1,9% en el tercer trimestre, recuperando

buena parte de la mayor contracción (-3,2% del trimestre anterior) sufrida en una década. En noviembre la renta variable emergente también se vio impulsada y acumuló registros históricos como sucedió con la desarrollada. Sin embargo, además de las esperanzas que el avance en el desarrollo de las vacunas contra el Covid 19 provocó sobre el conjunto de la economía mundial, tuvo otros dos factores que también le favorecieron especialmente: por un lado, la victoria de J. Biden y por consiguiente, la derrota de D. Trump en las elecciones presidenciales de EEUU, auguraron un periodo de mejores relaciones entre las dos primeras potencias mundiales. Al menos, debería poner fin a la etapa de enfrentamientos y represalias que han caracterizado las relaciones de los últimos años. Los mercados quisieron cotizar con esperanza este nuevo periodo, del que no se esperan grandes cambios a nivel político, pero sí a nivel de relaciones y entendimiento. Por otro, y de enorme importancia, la firma el día 15 de noviembre del Tratado RCEP entre 15 países de la región de Asia Pacífico. Se trata del mayor tratado de libre comercio del mundo, ya que abarca un total de 2.100 millones de consumidores y el 30% del PIB mundial. Este tratado incrementará las oportunidades comerciales de China en la región, en detrimento de EEUU que no participa en el mismo. El índice MSCI Asia Pacific subió un +12% en el mes. Otro dato, más que significativo e incluso histórico podríamos decir, fue el hecho de que por primera vez en su historia, China emitió Deuda pública a tipos negativos. (igual que lo llevan haciendo desde hace tiempo muchos países desarrollados). La revalorización que el Yuan venía acumulando en los últimos meses ya era una muestra vigorosa de confianza, el hecho de la emisión en negativo vino a reforzar esta visión de confianza en el país, por parte de toda la comunidad inversora. La renta variable latinoamericana también se benefició de la coyuntura y esperanzas mundiales y avanzó en noviembre. Brasil lideró los avances que se vieron respaldados por recuperaciones muy significativas de las principales divisas: Real brasileño y Peso mexicano. Sin duda, buenos indicadores de solidez en la recuperación. En diciembre, a pesar del inminente cambio en la presidencia de EEUU, el Congreso aprobó nuevas restricciones sobre empresas que cotizan en EEUU y se amplió la lista con 60 nuevas empresas chinas a las que se prohibía establecer relaciones comerciales. También hubo la amenaza de excluir a las tres principales empresas de telecomunicaciones Chinas (China Mobile, China Telecom y China Unicom HK) que cotizan en Wall Street, bajo el supuesto de que realizan labores de espionaje. Además, el presidente electo J. Biden manifestó que no tiene intención de dar marcha atrás al incremento arancelario que ha implementado su antecesor. Cambien o no, las esperanzas a unas relaciones bajo un tono más cordial siguen vigentes. Los datos económicos siguieron por la senda de la recuperación en China. El PMI de noviembre alcanzó los 57,8 puntos (máximos desde abril de 2010) gracias a la mayor demanda de los consumidores. La producción industrial aumentó un +7% y las ventas al por menor un +5%. La apreciación del Yuan que continuó en el mes de diciembre hasta alcanzar los niveles máximos desde junio de 2018, fue otro de los movimientos destacables del año finalizado. El Banco Central Chino mantuvo por octava reunión consecutiva su tipo de referencia de los préstamos a empresas y familias a un año en el 3,85%. Los momentos de volatilidad en diciembre vinieron protagonizados por el descenso que tuvieron las acciones del gigante de comercio electrónico Alibaba, sobre el que las autoridades chinas iniciaron investigaciones por prácticas monopolísticas. Éstas y el regulador ordenaron a la compañía que reorientase su actividad a sus orígenes como proveedor de servicios de pago, lo que fue interpretado por los inversores como que reduce su potencial de crecimiento futuro. A fin de paliar la caída de su cotización, la empresa aprobó un aumento de su plan de recompra de acciones en 10.000 mill. de usd\$. La renta variable emergente finalizó el año en zona de máximos anuales y algunas plazas asiáticas, incluso, en cuotas de máximos históricos. A modo de resumen anual comentar que China tuvo el embrión de la pandemia del COVID19 en el primer trimestre y la renta variable asiática fue la primera que la acusó con fuertes descensos. Los confinamientos y drásticas medidas aplicadas desde un principio tuvieron un traslación en todos los indicadores económicos y las autoridades no escatimaron medidas sanitarias que tenían amplia repercusión económica y que también se contrarrestaron con otras medidas y actuaciones de política económica-moneteraria. Gracias a ello, la recuperación y salida de la crisis sanitaria y económica fue más rápida en la mayoría de países asiáticos que en el resto de zonas latinoamericanas y desarrolladas. Además, otras cuestiones exógenas también beneficiaron a la buena evolución anual que acabó teniendo la categoría emergente. Por un lado, las cuantiosas medidas de estímulo y expansión monetaria que aplicó EEUU provocaron un movimiento de depreciación del usd\$ (-9% anual), que siempre es recogido positivamente por los activos emergentes. Por otro, la pérdida de las elecciones presidenciales de EEUU por parte de D. Trump abrió las esperanzas a un periodo, al menos, más conciliador en las relaciones entre EEUU y China. La recuperación que tuvieron los mercados desarrollados en la recta final del año gracias a la vacuna contra el COVID19 y que acortaban los plazos de recuperación previstos para la economía mundial, dieron el espaldarazo final en la recta final del año. La zona asiática tuvo un comportamiento relativo netamente superior al del resto de zonas, si bien en el tramo final del año la parte latinoamericana ya se sumó a la recuperación generalizada. Los indicadores económicos sí que tuvieron un auténtico movimiento de recuperación en "V" en muchos países asiáticos, liderados por China, y a cierre de año algunos incluso habían superado niveles previos al 2019.

## b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Pocos cambios hubo en la composición de la cartera, a los ya señalados durante el tercer trimestre. La zona asiática ha seguido incrementándose y durante el tercer trimestre se dio entrada a la zona de Asia Pacífico que había quedado rezagada en los últimos años y que por la composición de sus índices, tiene una vertiente más "value", esperábamos que empezase a tener un mejor comportamiento una vez , el mercado en general, empezó a realizar una rotación hacia este segmento. La ponderación de sector financiero, asegurador, energético es más elevada en esta zona y las atractivas valoraciones en que se encuentran , tras la mala evolución que tuvieron en los últimos años, son buenos niveles de entrada con perspectiva inversora de medio/largo plazo.

## 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 20,38% con una volatilidad del 13,93%.

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

A cierre del semestre, 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 semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 342 partícipes, 1 más de los que había a 30/06/2020.

La rentabilidad neta de gastos de CATALANA OCCIDENTE EMERGENTES, FI durante el semestre del 2020 ha sido del 18,21% con una volatilidad del 13,09%.

En relación a los gastos, el TER trimestral ha sido de 0,75% (directo 0,54% + indirecto 0,21%), siendo el del año del 2,96%.

No tiene comisión sobre resultados.

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

No existen en la misma Gestora, otras IIC con vocación inversora y características similares a la presente, por lo que entendemos que no procede un análisis comparativo de rentabilidad.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

La adquisición del etf "ishares Asia Pacific Dvd. UCITS" fue la manera de abordar la exposición a la zona de Asia Pacific. Además, se aumento la posición en el Fondo de Morgan Stanley Asia Opportunities a la vez que también se incrementó la posición en la IIC Kim Inv. Vietnam Growth F. Durante el periodo se neutralizó la exposición al riesgo de tipo de cambio eur/usd. Durante buena parte del año, el Fondo realizó coberturas parciales del mismo ante la tendencia de depreciación que mostró, pero a lo largo del último trimestre del año ya se abandonó esta política y se neutralizó la exposición al tipo de cambio. Al tener alguna IIC con Clase hedge del tipo de cambio eur/usd, y que ha resultado acertado a tenor de lo acontecido, está se neutralizó con la venta de futuros CME del cruce eur/usd ( 7,5% s/patrimonio del Fondo).

### b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

### c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La operativa de derivados ha estado centralizada en el Producto de Futuro del índice MSCI Emerging markets del mercado NYF-Ice futures, además de operaciones con opciones financieras sobre algún ETF de la cartera. En concreto, se vendieron contratos de opciones PUT strike 45,00 usd\$ del ETF "ishares china Large cap" del que se ingresó la totalidad de la prima cobrada en el vencimiento de diciembre. Como se ha señalado anteriormente, se finalizó con las estrategias con finalidad de cobertura en el futuro de la cotización D/usd del mercado CME y se adoptó una posición neutral en esta materia con el mismo producto financiero. El promedio del importe comprometido en derivados en el período ha sido del 75,00%.

El resultado obtenido con la operativa de derivados ha sido de -16.146,95€.

### 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, Morgan Stanley, Aberdeen e Invesco, sin que ninguna de ellas tenga una posición relevante respecto el resto. A nivel de ETF, la exposición diversificada se concentra en los principales emisores: Amundi, Ishares y Vanguard.

En el período, 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 95,18% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 13,09%.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIIC, 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 SGIIIC 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 no 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.

La IIC no ha soportado gastos en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2020. La IIC no tiene previsto tener ningún gasto en concepto de análisis financiero en el ejercicio 2021.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

La recuperación de las magnitudes económicas en Asia, en general, está siendo contundente y no dejan lugar a dudas. Las medidas sanitarias adoptadas por muchos países fueron contundentes desde el primer momento y los resultados repercutieron en una mejora de la mayoría de indicadores. En China, máximo exponente del mundo emergente, numerosos indicadores de actividad acabaron en niveles superiores previos a la pandemia. En el mundo desarrollado, la situación es más incierta en cuanto a la evolución de la pandemia, aunque los indicadores económicos también empezaron a recuperar desde mediados de año. Las actuaciones de las autoridades monetarias fue contundente y dejan un entorno acomodaticio muy favorable para que prosiga la recuperación (siempre que las medidas sanitarias lo permitan), del que los mercados emergentes van a ser beneficiarios. Además de las dinámicas internas propias de la mayoría de países emergentes, que no se han visto alteradas en exceso, la reactivación internacional también ayudará a éstos, por lo que esperamos que siga la buena evolución de la categoría el próximo año. Además, todo este entorno monetario añadirá presión a la tendencia descendente del usd\$ que siempre contribuye a la buena evolución de los activos emergentes. Al igual que ha sucedido en el mundo desarrollado, en los últimos años el segmento "value" ha quedado muy rezagado y la rotación que se vivió en el último trimestre del año y que también se dio en el espectro emergente, pensamos que continuará el próximo año y nuestras actuaciones irán en esta línea. Si se confirma la recuperación de las divisas latinoamericanas (real brasileño y peso mexicano), probablemente se incrementarán las posiciones en la zona.

## 10. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

Gesiuris Asset Management SGIIIC SA cuenta con una Política Remunerativa de sus empleados acorde a la normativa vigente la cual ha sido aprobada por el Consejo de Administración.

Esta Política es compatible con una gestión adecuada y eficaz de los riesgos y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de riesgo de las IIC que gestiona, así como con la estrategia empresarial de la propia SGIIIC.

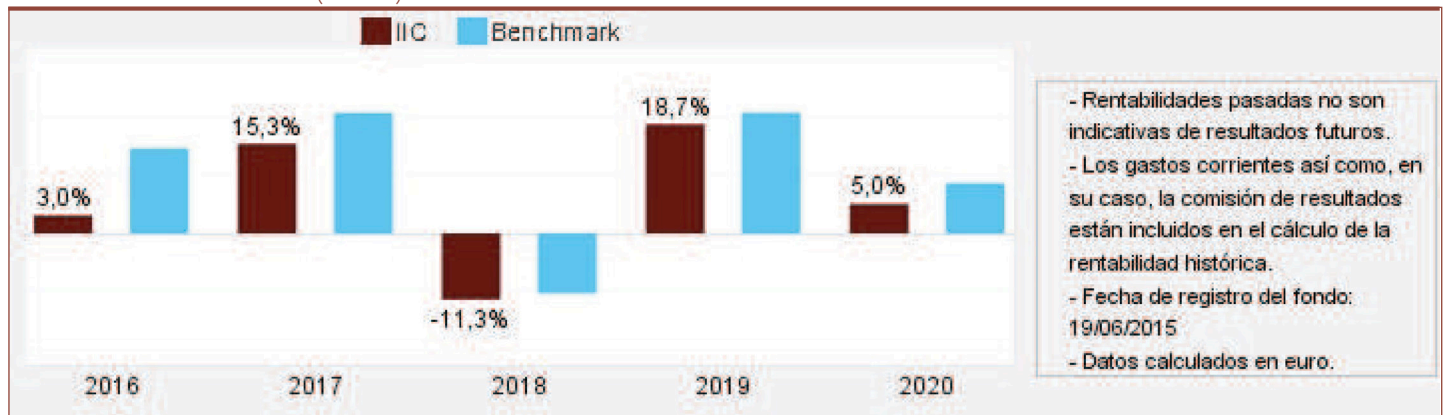
La remuneración se divide en remuneración fija y en remuneración variable no garantizada. La remuneración variable estará basada en el resultado generado por la Sociedad o las IIC por ellos gestionadas, aunque esta remuneración no está reconocida por contrato, no es garantizada, y por lo tanto no constituye una obligación para la SGIIIC y nunca será un incentivo para la asunción excesiva de riesgos por parte del empleado. En la remuneración total, los componentes fijos y los variables estarán debidamente equilibrados.

La política de remuneraciones se revisa anualmente, no habiéndose producido incidencias ni modificaciones en 2020.

El importe total de remuneraciones abonado por la Sociedad Gestora a su personal, durante el ejercicio 2020, ha sido de 2.278.683,08€, de los que 2.157.988,08€ han sido en concepto de remuneración fija a un total de 43 empleados, y 120.680,00€ en concepto de remuneración variable, a 15 de esos 43 empleados. La remuneración de los altos cargos ha sido de 456.450,00€, de los que 449.450,00€ fueron retribución fija y 7.000,00€ corresponden a remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 3 y 1 respectivamente. El importe total de las remuneraciones abonadas a empleados con incidencia en el perfil de riesgo de las IIC, excluidos los altos cargos, ha sido de 836.009,55€ de los que 765.009,55€ han sido de remuneración fija y 71.000,00€ de remuneración variable. El número de beneficiarios de esta categoría ha sido de 13 y 4 respectivamente. Puede consultar nuestra Política Remunerativa en la web: [www.gesiuris.com](http://www.gesiuris.com)

# Catalana Occidente Emergentes, FI

## 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.