

OCCIDENT RENTA FIJA, FI

Nº Registro CNMV: 2687

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: GESIURIS ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.
DELOITTE SA

Depositorio: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

Grupo Gestora: GESIURIS, S.A., S.G.I.I.C.
(Moody's)

Grupo Depositorio: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositorio: A1

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:

Dirección

RBLA De Catalunya, 00038, 9º
08007 - Barcelona
932157270

Correo Electrónico

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 07/02/2003

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. 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. La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC. Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta y por el apalancamiento que conllevan. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

Operativa en instrumentos derivados

La 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

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,09	0,15	0,09	0,42
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,28	1,24	1,28	1,46

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	1.044.107,49	1.065.464,19
Nº de Partícipes	867	884
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	600	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	12.590	12,0584
2025	12.770	11,9858
2024	9.090	11,7457
2023	8.546	11,3599

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	
Comisión de depositario			0.02			0.02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,61	1,01	-0,40	0,31	0,42	2,04	3,40	2,81	-0,86

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,13	07-04-2026	-0,21	11-03-2026	-0,21	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,43	08-04-2026	0,43	08-04-2026	0,33	15-03-2023

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo 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.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,31	1,46	1,13	0,40	0,43	0,57	0,54	0,83	0,20
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,27	13,27	13,96	16,21
Letra Tesoro 1 año	0,66	0,72	0,60	0,23	0,26	0,36	0,52	3,04	0,23
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,68	0,68	0,69	0,62	0,63	0,62	0,95	0,95	0,84

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, 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 del valor liquidativo: 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 de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,16	0,15	0,62	0,64	0,63	0,62

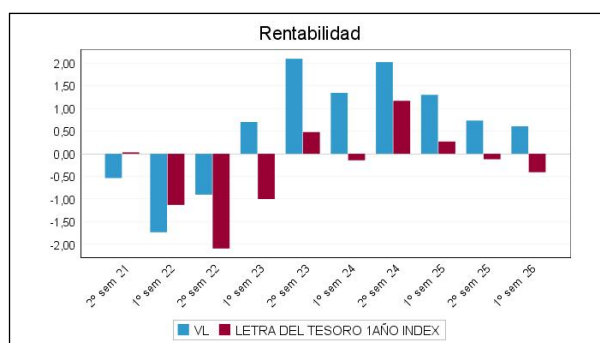
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y 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.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	36.642	1.132	0,71
Renta Fija Internacional	14.385	144	1,33
Renta Fija Mixta Euro	18.281	187	2,61
Renta Fija Mixta Internacional	648	5	0,64
Renta Variable Mixta Euro	6.807	101	4,57
Renta Variable Mixta Internacional	37.961	446	4,27
Renta Variable Euro	43.537	1.304	11,49
Renta Variable Internacional	209.049	4.336	3,37
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	122.587	2.074	4,79
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	489.898	9.729	4,24

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	12.518	99,43	12.706	99,50
* Cartera interior	580	4,61	488	3,82

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	11.700	92,93	12.001	93,98
* Intereses de la cartera de inversión	238	1,89	217	1,70
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	87	0,69	74	0,58
(+/-) RESTO	-15	-0,12	-10	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	12.590	100,00 %	12.770	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	12.770	9.799	12.770	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,98	25,15	-1,98	-108,75
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,57	0,70	0,57	-9,48
(+) Rendimientos de gestión	0,88	1,02	0,88	-4,09
+ Intereses	1,37	1,44	1,37	5,95
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,46	-0,34	-0,46	49,94
± 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
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,04	-0,09	-0,04	-47,25
± Resultado en IIC (realizados 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	-0,31	-0,32	-0,31	7,75
- Comisión de gestión	-0,25	-0,25	-0,25	9,51
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	9,51
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,03	-4,92
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-8,49
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	3,94
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	38,92
+ 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	-41,16
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	12.590	12.770	12.590	

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

3. Inversiones financieras

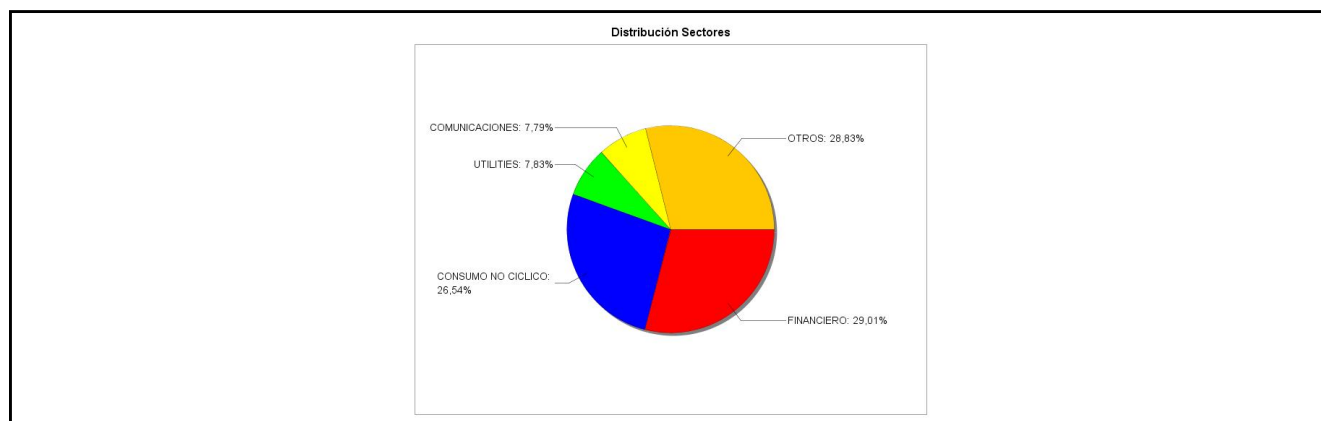
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	483	3,84	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	98	0,77	488	3,82
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	580	4,61	488	3,82
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	580	4,61	488	3,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	11.310	89,83	12.001	93,97
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	390	3,10	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	11.700	92,93	12.001	93,97
TOTAL RV COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC	0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.700	92,93	12.001	93,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	12.280	97,54	12.489	97,79

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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 periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 10/04/2026 se comunica la modificación del régimen de preavisos aplicable a determinados reembolsos.
--

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

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. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El primer semestre de 2026 se ha caracterizado por una elevada volatilidad y un mercado que ha descrito, en la práctica, dos fases claramente diferenciadas. El ejercicio arrancó con un tono constructivo, apoyado en unos resultados empresariales sólidos, si bien acompañado de una notable severidad del mercado a la hora de penalizar cualquier decepción en beneficios o guías. A partir de marzo, la escalada geopolítica en torno a Irán y el cierre del estrecho de Ormuz provocó una corrección bursátil relevante y un repunte generalizado de los tipos de interés. La recuperación fue vigorosa en abril y el semestre se cerró, en junio, con una desescalada geopolítica —el alto el fuego del 17 de junio y la reapertura del estrecho de Ormuz— que dio paso a una fase de consolidación y rotación sectorial.

El Banco Central Europeo mantuvo durante buena parte del semestre el tipo de referencia en el 2,15%, en un contexto de inflación contenida (IPCA del 1,7%), crecimiento sólido de la eurozona (PIB del +1,5%) y una tasa de paro del 6,2%. No obstante, la rigidez de la inflación de servicios (3,2%) y las tensiones de precios derivadas del shock energético llevaron al BCE a elevar los tipos en 25 puntos básicos, hasta el 2,40%, en junio, su primer incremento desde 2023. La Reserva Federal, por su parte, mantuvo el rango del 3,50%-3,75% a lo largo de todo el periodo, con una inflación subyacente

anclada en el 2,5% y una división interna evidente. El relevo previsto de Jerome Powell por Kevin Warsh reforzó la lectura de un sesgo más estructural. El mensaje conjunto de los bancos centrales apunta al mantenimiento de tipos en niveles restrictivos durante un periodo más prolongado de lo inicialmente descontado por el consenso.

La evolución de las curvas soberanas fue benigna al inicio del ejercicio, pero el shock energético e inflacionista de marzo se tradujo en un repunte intenso de las rentabilidades en todos los tramos, que llegó a situar puntualmente en terreno negativo la valoración de las carteras de renta fija a corto plazo. Se trató de un efecto transitorio y de valoración, dado que la corta duración de dichas carteras permite que los propios vencimientos corrijan la situación y restablezcan rendimientos atractivos. En abril, la notable compresión de los diferenciales de crédito corporativo en Europa actuó como mitigador frente al alza de los tipos libres de riesgo. El semestre concluyó con un aplanamiento de las curvas.

La renta variable inició el semestre con fortaleza. En Asia se registró un claro liderazgo (Japón +10,4%, Corea del Sur +19,5% y Taiwán +10,45%), impulsado por la hegemonía en semiconductores ligados a la infraestructura de inteligencia artificial, mientras los mercados emergentes avanzaban un +5,41%. En sentido contrario, el denominado “efecto Anthropic” —el anuncio de herramientas de inteligencia artificial capaces de erosionar el negocio de compañías de software— evaporó cerca de 285.000 millones de dólares de capitalización, con caídas destacadas, y constituyó una advertencia estructural que obliga a discriminar cuidadosamente entre potenciales ganadores y perdedores.

El eje del semestre fue la crisis en torno a Irán y el estrecho de Ormuz. La tensión llevó al crudo Brent a superar los 116 dólares, un ensanchamiento de los márgenes de refino y una afectación generalizada de los costes logísticos internacionales, con las consiguientes presiones inflacionistas. El alto el fuego del 17 de junio entre Estados Unidos e Irán y la reapertura del estrecho de Ormuz provocaron una caída vertical de la cotización del crudo y aliviaron de forma inmediata las tensiones sobre precios y tipos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

En lo que respecta a la cartera del fondo, se ha mantenido una posición prudente pero activa, con una duración controlada y exposición selectiva a crédito corporativo de alta calidad. Durante el semestre se ha reducido de forma significativa la exposición al sector bancario, que pasa de representar en torno al 17% de la cartera a cerca del 8%, tras las salidas de CaixaBank, BNP Paribas y Morgan Stanley y la incorporación selectiva de Bankinter. Los fondos liberados se han redirigido hacia crédito corporativo de sectores defensivos y de infraestructuras —salud, telecomunicaciones, energía y consumo—, reforzando emisores con flujos de caja recurrentes y balances sólidos. La cartera mantiene su carácter íntegramente denominado en euros, sin riesgo de divisa, con cerca del 92% en emisores con grado de inversión y una vida media que se ha reducido hasta el entorno de 1,7 años, en coherencia con la voluntad de contener la sensibilidad a los repuntes de tipos vividos durante el periodo.

c) Índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza a meros efectos informativos o comparativos. En este sentido, el índice de referencia o benchmark establecido por la Gestora en el presente informe es Letras del Tesoro a 1 año. En el periodo, éste ha obtenido una rentabilidad del -0,41% con una volatilidad del 0,65%, frente a un rendimiento de la IIC del 0,61% con una volatilidad del 1,31%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 12.590.249,17 euros, lo que supone un - 1,41% comparado con los 12.770.400,19 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 867 participes, -17 menos de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de OCCIDENT RENTA FIJA, FI durante el semestre ha sido del 0,61% con una volatilidad del 1,31%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,15% (directo 0,15% + indirecto 0,00%), siendo el del año del 0,30%.

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.

Durante el periodo, la IIC ha rotado su cartera hacia emisores corporativos defensivos, reduciendo el peso del sector financiero y manteniendo una duración contenida.

Por el lado de las nuevas inversiones a largo plazo, el fondo ha tomado posiciones en Sanofi (AA), uno de los grandes laboratorios farmacéuticos europeos, con una elevada visibilidad de ingresos y un balance muy sólido; en Cellnex Finance, principal operador independiente de infraestructuras de telecomunicaciones en Europa, cuyo negocio se apoya en contratos a largo plazo con ingresos indexados; en Cepsa Finance (BBB-), dentro del sector energético; y en Bankinter (BBB), entidad que destaca por la calidad de su activo y la consistencia de su rentabilidad recurrente. Todos los emisores incorporados emiten en euros, por lo que la cartera no asume riesgo divisa.

Asimismo, se han incrementado posiciones en emisores ya presentes en cartera que consideramos núcleo de la estrategia: Moody's 1,75% 2027, una de las agencias crediticias clave a nivel mundial, así como L'Oréal (AA) y Enel (BBB), y en menor

medida Amadeus, Diageo, Berkshire Hathaway, Mastercard e Inmobiliaria Colonial. En sentido contrario, se ha reducido la posición en TotalEnergies y se ha desinvertido totalmente en CaixaBank, BNP Paribas y el bono flotante de Morgan Stanley, además de materializarse los vencimientos de Visa, Amgen y Pernod Ricard.

La calidad de los emisores de la cartera se mantiene en un nivel elevado, con cerca del 92% en grado de inversión. En la mayoría de los sectores presentes en la cartera, los emisores se manifiestan como los líderes del mercado. Esto convierte al Occident Renta Fija, FI en una alternativa muy apropiada para los perfiles más defensivos.

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 grado de cobertura promedio a través de derivados en el periodo ha sido del 0,00. El grado de apalancamiento medio a través de derivados en el período ha sido del 0,00.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 11534,56 €.

d) Otra información sobre inversiones.

La vida media de la cartera es de 1,61.

La TIR media bruta de la cartera es de 2,95.

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

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 0,00% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 1,31%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

La política seguida por Gesiuris Asset Management, SGIIC, S.A. (la Sociedad) en relación al ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores que integran las IIC gestionadas por la Sociedad es: "Ejercer el derecho de asistencia y voto en las juntas generales de los valores integrados en las IIC, siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de las IIC gestionadas por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada."

Según el registro de Juntas Generales de Accionistas facilitado, durante el primer semestre de 2026 no consta que la IIC asistiera, delegara su representación o ejerciera derechos de voto en ninguna Junta General de Accionistas.

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.

De cara al segundo semestre de 2026, mantenemos una visión prudente sobre los mercados de renta fija. Tras la subida de tipos del BCE en junio hasta el 2,40% —la primera desde 2023— y el mantenimiento de la Reserva Federal en el rango del 3,50%-3,75%, el mensaje de los bancos centrales apunta a tipos en niveles restrictivos durante un periodo más prolongado de lo inicialmente descontado, en un contexto donde la rigidez de la inflación de servicios y el shock energético de marzo han demostrado que el proceso de desinflación no es lineal.

Este escenario, lejos de resultar desfavorable, refuerza el atractivo de la estrategia del fondo: la corta vida media de la cartera, situada en torno a 1,7 años, permite que los propios vencimientos se reinviertan de forma recurrente a las rentabilidades vigentes, convirtiendo los repuntes de TIR en una oportunidad de mejora del devengo futuro más que en un riesgo estructural. El episodio de marzo, que penalizó puntualmente la valoración de las carteras de renta fija, quedó corregido en buena medida durante abril gracias a la compresión de los diferenciales de crédito corporativo en Europa. En este entorno, el fondo continuará aplicando una estrategia diversificada y prudente, con especial atención al binomio rentabilidad-riesgo. Se priorizarán las inversiones en deuda corporativa con grado de inversión de emisores líderes en sus sectores, con preferencia por negocios defensivos y de infraestructuras con flujos de caja predecibles, manteniendo la cartera íntegramente en euros. La exposición al sector financiero, ya reducida durante el primer semestre, se ajustará en función de la evolución de los márgenes y de la calidad del activo de las entidades.

Desde el punto de vista de la gestión, se mantendrá un enfoque activo en la selección de emisores y en la gestión de la

duración, reinvertiendo los vencimientos de 2026 —cerca del 15% de la cartera— en emisiones de calidad similar que permitan capturar las rentabilidades actuales del crédito a corto plazo. Los principales riesgos que vigilaremos son un nuevo repunte inflacionista derivado de tensiones geopolíticas o energéticas y un eventual deterioro de la calidad crediticia en los tramos de menor calificación.

En resumen, afrontamos la segunda mitad del año con una estrategia basada en prudencia táctica, diversificación y análisis fundamental, orientada a proteger el capital y capturar el devengo de cupones en emisores de elevada calidad crediticia.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
ES0213679JR9 - RENTA FIJA BANKINTER 0,63 2027-10-06	EUR	483	3,84	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		483	3,84	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		483	3,84	0	0,00
ES0505229189 - PAGARE PROSEGUR CASH 2,52 2026-09-30	EUR	98	0,77	98	0,76
XS3142904450 - PAGARE ACCIONA 2,55 2026-07-30	EUR	0	0,00	390	3,06
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		98	0,77	488	3,82
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		580	4,61	488	3,82
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		580	4,61	488	3,82
XS2532472235 - BONO AFRICAN DEVELOPMENT 2,25 2029-09-14	EUR	196	1,56	197	1,55
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		196	1,56	197	1,55
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
FR0013144003 - RENTA FIJA SANOFI 1,13 2028-04-05	EUR	484	3,85	0	0,00
ES0239140017 - RENTA FIJA INMOB.COLONIAL, S.A. 1,35 2028-10-14	EUR	480	3,81	385	3,01
FR001400TT34 - RENTA FIJA L'OREAL SA 2,50 2027-11-06	EUR	498	3,96	301	2,35
XS2982332400 - BONO BMW INTL INVEST BV 3,13 2029-07-22	EUR	400	3,17	403	3,16
XS2790333616 - BONO MORGAN STANLEY 2,70 2027-03-19	EUR	0	0,00	601	4,70
XS1117298163 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 1,75 2027-03-09	EUR	0	0,00	198	1,55
XS2531420656 - RENTA FIJA ENEL SPA 3,88 2029-03-09	EUR	513	4,07	310	2,43
XS2010038227 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 0,95 2030-02-25	EUR	450	3,57	452	3,54
XS2448014808 - RENTA FIJA MASTERCARD INC 1,00 2029-02-22	EUR	471	3,74	379	2,97
XS2582860909 - RENTA FIJA ABERTIS 4,13 2029-08-07	EUR	412	3,27	415	3,25
FR0013428489 - RENTA FIJA ENGIE SA 0,38 2027-06-21	EUR	0	0,00	475	3,72
FR001400LY92 - RENTA FIJA DANONE SA 3,71 2029-11-13	EUR	512	4,07	516	4,04
XS1945110606 - RENTA FIJA IBM CORP 1,25 2027-01-29	EUR	0	0,00	581	4,55
XS2236363573 - RENTA FIJA AMADEUS IT HOLDING 1,88 2028-09-24	EUR	478	3,80	386	3,02
XS2757515882 - RENTA FIJA COCA-COLA HBC FINANC 3,38 2028-02-27	EUR	404	3,21	406	3,18
XS1843442622 - RENTA FIJA NASDAQ INC 1,75 2029-03-28	EUR	560	4,45	565	4,43
XS1874122770 - RENTA FIJA TOTALENER CAPITAL SA 1,02 2027-03-04	EUR	0	0,00	682	5,34
XS1380334224 - RENTA FIJA BERKSHIRE HATHAWAY 2,15 2028-03-15	EUR	491	3,90	394	3,08
XS2623501181 - RENTA FIJA CAIXABANK SA 4,63 2027-05-16	EUR	0	0,00	605	4,74
FR0013398070 - RENTA FIJA BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23	EUR	0	0,00	398	3,12
XS2117485677 - RENTA FIJA CEPSA 0,75 2028-02-12	EUR	478	3,80	0	0,00
XS1821883102 - RENTA FIJA NETFLIX INC 3,63 2027-05-15	EUR	0	0,00	405	3,17
XS2385393405 - RENTA FIJA CELLNEX FINANCE CO S 1,00 2027-09-15	EUR	391	3,11	0	0,00
XS2240063730 - RENTA FIJA DIAGEO CAPITAL BV 0,13 2028-09-28	EUR	461	3,67	371	2,90
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		7.484	59,45	9.228	72,25
XS1117298163 - RENTA FIJA MOODY'S CORP 1,75 2027-03-09	EUR	495	3,93	0	0,00
XS2479941499 - RENTA FIJA VISA INC 2026-06-15	EUR	0	0,00	495	3,87
FR0013428489 - RENTA FIJA ENGIE SA 0,38 2027-06-21	EUR	473	3,75	0	0,00
XS1945110606 - RENTA FIJA IBM CORP 1,25 2027-01-29	EUR	578	4,59	0	0,00
XS1369278764 - RENTA FIJA AMGEN INC 2,00 2026-02-25	EUR	0	0,00	391	3,06
XS1874122770 - RENTA FIJA TOTALENER CAPITAL SA 1,02 2027-03-04	EUR	389	3,09	0	0,00
XS2343822842 - RENTA FIJA VOLKSWAGEN LEASING 0,38 2026-07-20	EUR	386	3,07	387	3,03
XS1821883102 - RENTA FIJA NETFLIX INC 3,63 2027-05-15	EUR	403	3,20	0	0,00
XS1458408561 - RENTA FIJA GOLDMAN SACHS 1,63 2026-07-27	EUR	497	3,95	497	3,89
XS2537060746 - RENTA FIJA ARCELOR MITTAL 4,88 2026-09-26	EUR	409	3,24	411	3,22
FR0013172939 - RENTA FIJA PERNOD RICARD SA 1,50 2026-05-18	EUR	0	0,00	396	3,10
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		3.630	28,82	2.576	20,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		11.310	89,83	12.001	93,97
XS3142904450 - PAGARE ACCIONA 2,55 2026-07-30	EUR	390	3,10	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		390	3,10	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		11.700	92,93	12.001	93,97
TOTAL RV COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		0	0,00	0	0,00
TOTAL IIC		0	0,00	0	0,00
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		11.700	92,93	12.001	93,97
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		12.280	97,54	12.489	97,79

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

No aplica en este informe

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).