

OCCIDENT BOLSA MUNDIAL, FI

Nº Registro CNMV: 3766

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor:

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

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario: 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: 13/02/2007

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 3 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, normalmente alrededor del 60%. El fondo podrá invertir un máximo del 30% en IIC no armonizadas. Un mínimo del 75% de la exposición del fondo será en Renta Variable (RV) y el resto en Renta Fija (RF), de países miembros de la OCDE y como máximo el 15% serán activos de países emergentes. Normalmente, la exposición del fondo en RV será alrededor del 95%, y se invertirá principalmente en empresas de elevada capitalización. Las emisiones de RF serán de emisores públicos o privados, con ratings: un máximo del 25% de las emisiones serán de calidad crediticia media. El resto serán de calidad alta. No obstante se podrá invertir en activos que tengan una calificación crediticia al menos igual a la que tenga el Reino de España en cada momento. La duración podrá ser a largo, medio y corto plazo. Dentro de la RF se incluyen depósitos, hasta un 10% del patrimonio, así como instrumentos del mercado monetario no negociados que sean líquidos, hasta un 5%, con la misma calidad crediticia que el resto de RF. La exposición a riesgo divisa será superior al 30%, aunque normalmente se situará alrededor del 85%. El fondo no invertirá en mercados de reducida dimensión y limitado volumen de contratación. 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	0,00	0,39	0,00	0,36
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,39	2,25	1,39	2,28

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	719.203,81	752.603,00
Nº de Partícipes	831	865
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	16.604	23,0861
2025	15.292	20,3190
2024	16.895	19,7159
2023	17.591	16,6525

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	0,99	0,00	0,99	0,99	0,00	0,99	patrimonio	
Comisión de depositario			0,04			0,04	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	13,62	17,64	-3,41	3,85	6,30	3,06	18,40	9,58	21,71

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,23	23-06-2026	-2,18	19-03-2026	-5,23	03-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	3,09	08-04-2026	3,09	08-04-2026	3,52	12-05-2025

(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	12,09	11,73	12,16	10,53	9,22	14,40	10,50	9,40	8,90
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)	8,09	8,09	7,78	7,55	7,76	7,55	8,94	9,15	7,62

(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)	1,27	0,64	0,63	0,64	0,64	2,55	2,59	2,84	2,76

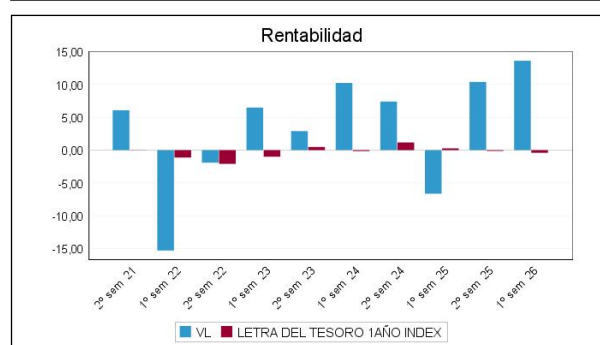
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	16.388	98,70	15.155	99,10
* Cartera interior	354	2,13	339	2,22

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	16.033	96,56	14.817	96,89
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	164	0,99	132	0,86
(+/-) RESTO	52	0,31	5	0,03
TOTAL PATRIMONIO	16.604	100,00 %	15.292	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)	15.292	15.221	15.292	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,49	-9,41	-4,49	-51,78
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	12,99	9,87	12,99	32,82
(+) Rendimientos de gestión	14,12	10,95	14,12	30,15
+ Intereses	0,01	0,03	0,01	-68,89
+ Dividendos	0,22	0,25	0,22	-9,76
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,14	-1,15	-0,14	-88,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,46	0,28	0,46	69,12
± Resultado en IIC (realizados o no)	13,54	11,62	13,54	17,55
± Otros resultados	0,03	-0,07	0,03	-144,38
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,14	-1,10	-1,14	4,73
- Comisión de gestión	-0,99	-1,01	-0,99	-0,73
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-0,73
- Gastos por servicios exteriores	-0,02	-0,03	-0,02	-16,22
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-17,14
- Otros gastos repercutidos	-0,09	-0,02	-0,09	275,00
(+) Ingresos	0,01	0,02	0,01	-48,64
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,01	0,02	0,01	-49,15
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	1.162,22
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	16.604	15.292	16.604	

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

3. Inversiones financieras

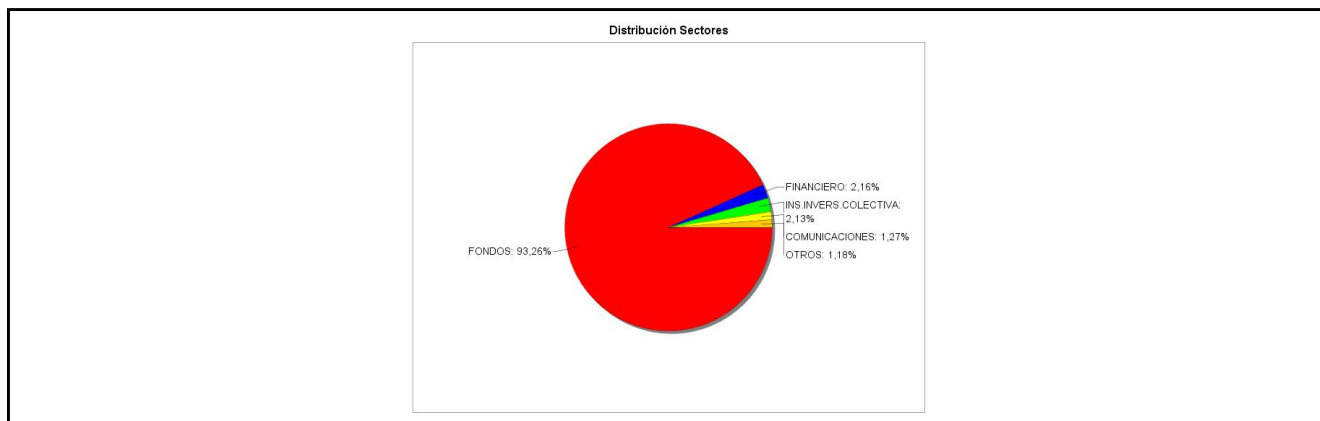
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
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	354	2,13	339	2,21
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	354	2,13	339	2,21
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	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	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	421	2,54	957	6,26
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	421	2,54	957	6,26
TOTAL IIC	15.632	94,14	13.859	90,63
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	16.053	96,68	14.817	96,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	16.407	98,81	15.155	99,10

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AMAZON.COM INC	V/ Opc. PUT CBOE AMZN US 250 (18/09/26)	219	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
NIKKEI 225 INDEX (USD)	C/ Fut. FUT. CME NIKKEI 225 (10/09/26)	283	Inversión
Total subyacente renta variable		502	
EURO	V/ Fut. FUT. CME EUR/JPY (14/09/26)	125	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		125	
TOTAL OBLIGACIONES		627	

4. Hechos relevantes

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

--

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.

Se ha implementado una gestión activa que busca identificar y capitalizar oportunidades de mercado que puedan añadir valor adicional a nuestros inversores. En relación con los resultados empresariales, el semestre arrancó con un tono sólido, si bien acompañado de una notable severidad del mercado a la hora de penalizar cualquier decepción en beneficios o guías, lo que ha reforzado la importancia de la selección y de la diversificación por regiones y estilos. Además, hemos considerado de manera prioritaria los criterios de sostenibilidad en línea con los principios ESG (ambientales, sociales y de gobernanza), lo cual ha sido un pilar fundamental en nuestras decisiones. Este enfoque no solo refuerza nuestro compromiso con la inversión responsable, sino que también permite integrar factores de sostenibilidad que potencien los resultados a largo plazo y reduzcan riesgos asociados. A lo largo del semestre, hemos llevado a cabo ajustes estratégicos en la cartera para optimizar su rendimiento, elevando el peso de la inversión a través de IIC hasta cerca del 96% del patrimonio y reduciendo la cartera directa de renta variable hasta el entorno del 2,5%. En cuanto a la divisa, este fondo no cubre el riesgo de tipo de cambio y mantiene cerca de un 64% del patrimonio en dólares. A diferencia de lo ocurrido en 2025, cuando la depreciación del dólar restó en torno a diez puntos de rentabilidad, durante este semestre el movimiento se ha invertido parcialmente y la evolución de la divisa ha contribuido de forma ligeramente positiva al resultado del fondo.

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 13,62% con una volatilidad del 12,09%.

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

A cierre del semestre, el patrimonio del Fondo de Inversión se situaba en 16.603.641,51 euros, lo que supone un + 8,58% comparado con los 15.292.146,63 euros a cierre del semestre anterior.

En relación al número de inversores, tiene 831 participes, -34 menos de los que había a 31/12/2025.

La rentabilidad neta de gastos de OCCIDENT BOLSA MUNDIAL, FI durante el semestre ha sido del 13,62% con una volatilidad del 12,09%.

El ratio de gastos trimestral ha sido de 0,64% (directo 0,53% + indirecto 0,11%), siendo el del año del 1,27%.

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 directa de la IIC con ninguna otra IIC de la gestora.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el período, la cartera del fondo de inversión ha sido ajustada estratégicamente para optimizar su alineación con los parámetros del índice de referencia, tanto en términos de distribución geográfica como de sectores clave. Este proceso ha implicado una reorganización meticulosa de las posiciones, buscando mejorar la calidad general de los activos y reforzar nuestro enfoque en criterios de sostenibilidad. La integración de factores ESG (ambientales, sociales y de gobernanza) ha sido un eje central en estas decisiones, lo que refleja nuestro compromiso con la inversión responsable. Este enfoque no solo mejora la calidad de la cartera desde una perspectiva sostenible, sino que también refuerza su capacidad para generar valor a largo plazo, al tiempo que se mitigan riesgos asociados y se aprovechan oportunidades en línea con las mejores prácticas del mercado. La cartera no ha tenido grandes modificaciones. No se ha incorporado ni eliminado ningún fondo, manteniéndose los veintiocho vehículos subyacentes, y los movimientos se han limitado a reducciones ligeras en algunos de los ETFs de mayor peso —iShares S&P Growth, iShares S&P 500 Value, SPDR Dow Jones Industrial Average, Invesco Nasdaq-100 ESG e Invesco S&P 500 ESG—, tras el buen comportamiento acumulado por estos vehículos. En la cartera directa de renta variable se ha desinvertido íntegramente en Alphabet y Amazon, recogiendo beneficios y simplificando la estructura de la cartera, que mantiene únicamente posiciones residuales en Booking Holdings y Visa. De este modo, la práctica totalidad de la exposición del fondo se canaliza a través de IIC, lo que refuerza la diversificación por regiones, estilos y sectores.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

La IIC invierte más del 10% en otras IICs. La exposición a IICs a cierre del periodo es del 96,28%, siendo INVESCO S&P 500 ESG UCITS ETF la posición más relevante de la cartera, con un 9,23%. Dicha IIC es gestionada por Invesco. 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 92,24.

El resultado obtenido con la operativa de derivados y operaciones a plazo ha sido de 126908,5 €.

d) Otra información sobre inversiones.

A 30 de junio de 2026, la inversión en otras IIC representaba aproximadamente el 96,28% del patrimonio, distribuida entre 28 fondos y ETF de renta variable internacional. La renta variable directa representaba el 2,54% y estaba compuesta por Booking Holdings y Visa.

Las principales posiciones eran Invesco S&P 500 ESG UCITS ETF, Invesco Nasdaq-100 ESG UCITS ETF, iShares MSCI World ESG Screened ETF, Invesco Pan European Equity Fund e iShares S&P Growth ETF, que conjuntamente representaban aproximadamente el 39,06% del patrimonio.

La cartera mantenía exposición diversificada a renta variable estadounidense, europea, global, mercados emergentes y Asia, así como a estrategias específicas de crecimiento, valor, dividendo, pequeñas compañías, tecnología, ciberseguridad y sostenibilidad.

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 98,66% del patrimonio.

La volatilidad de la IIC en el periodo ha sido del 12,09%.

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.”
Durante el semestre, 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.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

De cara a la segunda mitad de 2026, mantenemos una visión moderadamente constructiva sobre los mercados de renta variable global, aunque con un enfoque prudente ante un escenario que combinará crecimiento económico moderado con una política monetaria más restrictiva de lo inicialmente previsto. La subida de tipos del Banco Central Europeo 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% apuntan a que el proceso de normalización será más lento de lo que descontaba el consenso, lo que exige mayor disciplina en valoración, especialmente en los segmentos sensibles al coste de capital.

En el plano macro, el escenario base apunta a una expansión global desigual, con Asia manteniendo un papel de liderazgo apoyado en la hegemonía en semiconductores ligados a la infraestructura de inteligencia artificial, Europa avanzando de forma gradual y Estados Unidos creciendo a ritmos más sostenibles. En este contexto, el principal motor de la renta variable debería seguir siendo el crecimiento de beneficios, con un mayor potencial de "ensanchar" el rally hacia sectores y estilos menos concentrados, algo que la cartera recoge mediante su combinación de vehículos de crecimiento, valor, dividendos y pequeña capitalización.

A nivel corporativo, el semestre ha dejado una advertencia estructural relevante: el denominado "efecto Anthropic" ha evidenciado que el desarrollo de la inteligencia artificial no solo crea ganadores, sino que puede erosionar el negocio de compañías establecidas, en particular en el ámbito del software. Ello obliga a discriminar cuidadosamente dentro de las tendencias estructurales que seguirán siendo un pilar de inversión —digitalización e inteligencia artificial, transición energética, automatización industrial y envejecimiento poblacional—, priorizando compañías con capacidad de fijación de precios, alta generación de caja y balances sólidos.

Entre los riesgos que vigilemos destacan un repunte inesperado de la inflación, especialmente tras comprobar durante el semestre la sensibilidad de los precios a los shocks energéticos, la prolongación de las tensiones geopolíticas y los movimientos bruscos en divisas, factor especialmente relevante para este fondo al no cubrir el riesgo de tipo de cambio con cerca de dos tercios del patrimonio en dólares. Por ello, afrontamos los próximos meses con un enfoque activo y selectivo, manteniendo una estrategia global diversificada por regiones, estilos y sectores, priorizando compañías de alta calidad y valoraciones razonables.

En resumen, encaramos la segunda mitad del año con una estrategia global basada en convicción, diversificación y prudencia táctica, con el objetivo de participar en el crecimiento de los mercados internacionales manteniendo un perfil de riesgo controlado en un entorno que seguirá ofreciendo oportunidades, aunque con mayor exigencia selectiva.

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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	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		0	0,00	0	0,00
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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0116829005 - PARTICIPACIONES EURO EQUITIES	EUR	354	2,13	339	2,21
TOTAL IIC		354	2,13	339	2,21
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		354	2,13	339	2,21
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
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	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		0	0,00	0	0,00
US09857L1089 - ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	211	1,27	246	1,61
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET INC	USD	0	0,00	266	1,74
US92826C8394 - ACCIONES VISA INC CLASS A	USD	210	1,27	209	1,37
US0231351067 - ACCIONES AMAZON.COM INC	USD	0	0,00	236	1,54
TOTAL RV COTIZADA		421	2,54	957	6,26
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		421	2,54	957	6,26
LU1883833946 - PARTICIPACIONES AMUNDI FD GL EQUITY-	EUR	148	0,89	127	0,83
LU0329203813 - PARTICIPACIONES JPMF INV-GLOB DIV-IA	EUR	837	5,04	773	5,05
LU1295554833 - PARTICIPACIONES CAPITAL NEW PERSPEC	EUR	510	3,07	464	3,03
LU1299707072 - PARTICIPACIONES GOLDMAN SACHS - INDI	EUR	126	0,76	133	0,87
IE00BFNM3J75 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI WORLD E	USD	1.294	7,79	1.176	7,69
IE00BHZP239 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI EM ESG	EUR	631	3,80	493	3,22
IE00CQKQPO9 - PARTICIPACIONES INVESTCO NASDAQ-100 E	USD	1.495	9,01	1.254	8,20
IE00B810Q511 - PARTICIPACIONES VANGUARD FTSE 100 ET	GBP	406	2,45	382	2,50
IE00BKS7L097 - PARTICIPACIONES INVESTCO S&P 500 ESG	USD	1.533	9,23	1.396	9,13
IE00B525F786 - PARTICIPACIONES ISHARES MSCI CANADA	EUR	390	2,35	357	2,34
LU2473381015 - PARTICIPACIONES SCHRODER EMERGING EU	EUR	0	0,00	0	0,00
LU1878469359 - PARTICIPACIONES THREADNEEDLE AMERICA	USD	765	4,61	640	4,19
LU2348336269 - PARTICIPACIONES FIDELITY SUST. CLIMA	USD	323	1,95	278	1,82
IE00BW0DJK52 - PARTICIPACIONES BAILLIE GIFFORD WORD	EUR	315	1,89	220	1,44
IE00BF16M727 - PARTICIPACIONES FIRST TRUST CYBERSEC	EUR	344	2,07	269	1,76
US4642873099 - PARTICIPACIONES ISHARES S&P GROWTH E	USD	1.072	6,45	1.049	6,86
LU1625225310 - PARTICIPACIONES INVESTCO PAN EUROPEAN	EUR	1.091	6,57	946	6,19
LU0248050006 - PARTICIPACIONES JPMORGAN F EUROPE DY	EUR	331	2,00	255	1,66
US4642874089 - PARTICIPACIONES ISHARES S&P 500 VALU	USD	934	5,63	903	5,90
LU1864952848 - PARTICIPACIONES THREADNEEDLE EUROPE	EUR	178	1,07	163	1,06
LU1775951368 - PARTICIPACIONES INVESTCO ASIAN EQUITY	USD	311	1,88	266	1,74
IE00BKM4GZ66 - PARTICIPACIONES ISHARES CORE MSCI EM	EUR	354	2,13	278	1,82
LU0390711777 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND MANAG.	USD	220	1,32	171	1,12
LU0318939179 - PARTICIPACIONES FIDELITY FUND MANAG.	USD	361	2,17	337	2,20
LU0328474803 - PARTICIPACIONES DB PLATINUM ADVISORS	EUR	391	2,36	366	2,39
US78467X1090 - PARTICIPACIONES SSGA FUNDS	USD	649	3,91	614	4,01
US78462F1030 - PARTICIPACIONES SSGA FUNDS	USD	621	3,74	552	3,61
TOTAL IIC		15.632	94,14	13.859	90,63
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		16.053	96,68	14.817	96,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		16.407	98,81	15.155	99,10

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).