

Datos estructurales

ISIN:	ES0138437035
Categoría:	R.V. Europea
Nº Registro CNMV:	1687
Fecha constitución:	03/12/1998
Divisa:	Euros
Criterio ESG:	Producto art. 8
	Rgto. (UE) 2019/2088

Comisiones (*)

Gestión:	1,75%
Depositaría:	0,035%
Suscripción:	No existe
Reembolso:	No existe

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entidad gestora

GCO Gestión de Activos, S.A. SGIIC
C/ Méndez Álvaro, 31
28045 Madrid
Telf. 914328660
fondos@occident.com
Nº Registro CNMV: 45

Indicador de Riesgo:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cartera

Descripción del fondo

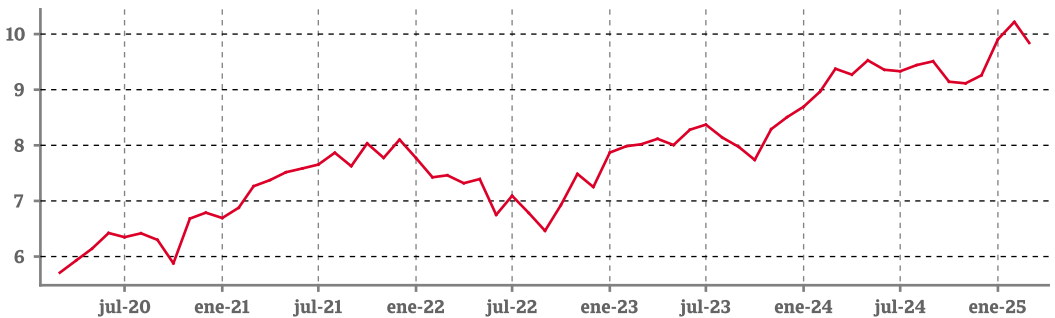
Fondo de renta variable dirigido a aquellos clientes que quieran invertir en valores de los principales países de la zona euro, además de Reino Unido y Suiza, con un enfoque amplio de diversificación sectorial. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Rentabilidad

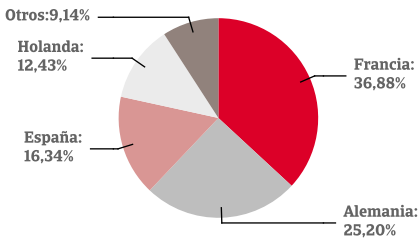
	Mes *	2025	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Eurobolsa, FI	-3,70%	6,28%	4,95%	31,90%	72,34%

(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

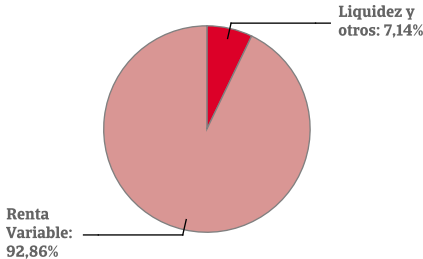
Evolución valor liquidativo



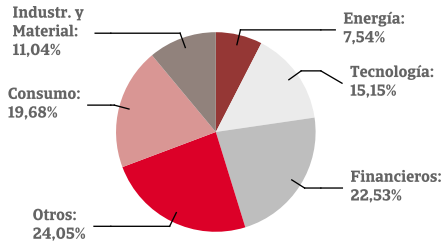
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Evolución del fondo

Principales posiciones:

ACCIONES ASML	6,44 %
ACCIONES SANTANDER	4,88 %
ACCIONES SAP	4,78 %
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4,48 %
ACCIONES SIEMENS	4,12 %
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	4,06 %
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3,62 %
ACCIONES AIR LIQUIDE	3,33 %
ACCIONES BNP PARIBAS	3,24 %
ACCIONES SANOFI S.A.	3,23 %

Los mercados bursátiles han registrado alzas en el trimestre en Europa, y retrocesos en EEUU. Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades en los tramos más cortos, lo que se ha traducido en incrementos de sus precios, con el efecto contrario en los plazos más largos. En lo referente a Bancos Centrales, el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales en sus reuniones de enero y marzo, después de haber hecho lo mismo en octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, y -25pb en noviembre y diciembre, dejó los tipos sin cambios en las dos reuniones de este trimestre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En diciembre la inflación interanual de EEUU se situó en +2,9%, manteniéndose en el rango de +2,8% a 3% durante este trimestre. En la Eurozona la inflación, que se situó en +2,4% a cierre de diciembre, a cierre de marzo ha retrocedido hasta +2,2%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo en Europa. El Ibex-35 ha subido un +13,29%. Los valores que más han contribuido han sido Banco Santander, BBVA, Iberdrola y CaixaBank. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +7,20%, con aportaciones positivas de Banco Santander, Allianz y Siemens. Finalmente, el contexto geopolítico ha estado marcado este trimestre por la incertidumbre generada por las políticas comerciales de la administración Trump y su impacto en los mercados financieros, así como por las negociaciones para alcanzar un acuerdo de paz en Ucrania. En este entorno GCO Eurobolsa ha situado su rentabilidad en el primer trimestre de 2025 en el +6,28%. En el periodo el fondo ha incrementado la posición en Hermes International y Siemens AG. Adicionalmente ha incorporado a la cartera Anheuser Busch, Heidelberg Materials, Novo Nordisk y Endesa. Por último ha reducido la posición en EssilorLuxottica, Pernod Ricard, Cellnex, y ha vendido totalmente Repsol, Telefónica y Philips.

GCO Eurobolsa, FI

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA VARIABLE		73.295.383,13	92,86%	ACCIONES INFINEON	32.770	996.044,15	1,26%
ACCIONES ADIDAS	3.583	776.436,10	0,98%	ACCIONES ING GROUP	115.350	2.075.146,50	2,63%
ACCIONES ADYEN NV	467	656.602,00	0,83%	ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	142.488	444.420,07	0,56%
ACCIONES AENA	1.763	381.865,80	0,48%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	244.100	1.155.569,40	1,46%
ACCIONES AIR LIQUIDE	14.995	2.626.224,30	3,33%	ACCIONES KERING	1.375	262.515,00	0,33%
ACCIONES ALLIANZ	5.728	2.016.828,80	2,56%	ACCIONES L'OREAL	5.147	1.764.648,95	2,24%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	19.847	1.129.691,24	1,43%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	6.188	3.537.679,60	4,48%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.850	768.490,00	0,97%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	9.753	528.515,07	0,67%
ACCIONES ASML	8.388	5.083.128,00	6,44%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.563	1.492.691,20	1,89%
ACCIONES AXA UAP	49.754	1.960.307,60	2,48%	ACCIONES NOKIA	152.255	736.914,20	0,93%
ACCIONES BASF SE	8.060	369.913,70	0,47%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	10.188	642.047,76	0,81%
ACCIONES BBVA	64.318	806.869,31	1,02%	ACCIONES PERNOD-RICARD	4.102	374.348,52	0,47%
ACCIONES BMW	3.425	252.354,00	0,32%	ACCIONES PROSUS NV	12.470	530.910,25	0,67%
ACCIONES BNP PARIBAS	33.263	2.558.257,33	3,24%	ACCIONES SAINT GOBAIN	9.218	845.290,60	1,07%
ACCIONES CAIXABANK	244.396	1.753.296,90	2,22%	ACCIONES SANOFI S.A.	24.982	2.546.165,44	3,23%
ACCIONES CELLNEX	12.870	422.522,10	0,54%	ACCIONES SANTANDER	622.246	3.855.436,22	4,88%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	46.712	1.598.484,64	2,03%	ACCIONES SAP	15.424	3.769.625,60	4,78%
ACCIONES E.ON SE	46.815	653.537,40	0,83%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	15.210	3.205.507,50	4,06%
ACCIONES ENDESA	37.465	917.892,50	1,16%	ACCIONES SIEMENS	15.334	3.249.274,60	4,12%
ACCIONES ENEL	206.476	1.547.950,57	1,96%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	7.419	399.438,96	0,51%
ACCIONES ENI	77.722	1.111.269,16	1,41%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	47.842	2.854.253,72	3,62%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	6.518	1.729.877,20	2,19%	ACCIONES VINCI	10.085	1.172.885,50	1,49%
ACCIONES FERRARI NV	960	376.512,00	0,48%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	2.377	222.392,12	0,28%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	5.544	873.457,20	1,11%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	14.225	1.272.426,25	1,61%
ACCIONES HERMES	661	1.593.671,00	2,02%	C/C		5.153.040,81	6,53%
ACCIONES IBERDROLA	154.040	2.301.357,60	2,92%	DEUDORES ACREEDORES		483.251,78	0,61%
ACCIONES INDITEX	23.870	1.094.439,50	1,39%	TOTAL PATRIMONIO		78.931.675,72	100,00%