

Datos estructurales

ISIN: ES0138701034
Categoría: R.V. Internacional
Nº Registro CNMV: 1284
Fecha constitución: 16/12/1997
Divisa: Euros
Criterio ESG: Producto art. 8
Rgto. (UE) 2019/2088

Comisiones (*)

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

Entidad depositaria

BBVA

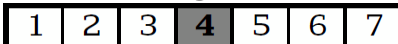
Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entidad gestora

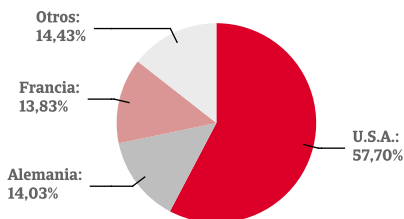
GCO Gestión de Activos, S.A. SGIIC
C/ Méndez Álvaro, 31
28045 Madrid
Telf. 914328660
fondos@occident.com
Nº Registro CNMV: 45

Indicador de Riesgo:

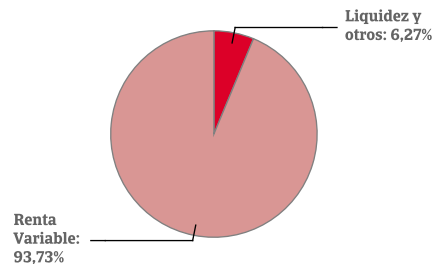


Cartera

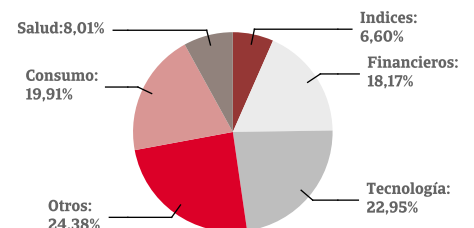
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Principales posiciones:

ACCIONES MICROSOFT	4,56 %
ACCIONES ALPHABET INC NPV	4,02 %
ACCIONES AMAZON.COM INC	3,60 %
ACCIONES NVIDIA	3,57 %
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	3,50 %
ACCIONES ASML	2,83 %
ETF SPDR S&P 500	2,76 %
ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	2,47 %
ETF INVECO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2,46 %
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	2,15 %

Evolución del fondo

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. En Estados Unidos los índices han registrado caídas generalizadas: el S&P-500 un -4,59% y el Nasdaq un -10,42%; los descensos más relevantes fueron Nvidia, Apple, Tesla y Microsoft. 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, la rentabilidad acumulada por GCO Internacional se ha situado a cierre de trimestre en el -2,90%. En el periodo el fondo ha incrementado la posición en Microsoft, Amazon, Alphabet, en dos ETF que replican el S&P-500 y en otro que hace lo propio con el SMI suizo. Adicionalmente ha incorporado a la cartera Anheuser Busch, Heidelberg Materials, Novo Nordisk y Endesa. Por otro lado ha vendido totalmente sus posiciones en Repsol, Telefónica y Philips.

GCO Internacional, FI

Clase / Titulo	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Titulo	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA VARIABLE		231.880.504,36	93,73%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	268.865	1.272.806,91	0,51%
ACCIONES ABBOTT LABS	14.165	1.737.229,34	0,70%	ACCIONES INTUIT INC	1.734	984.336,78	0,40%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	8.440	1.634.937,87	0,66%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	20.552	4.661.062,87	1,88%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.225	930.407,73	0,38%	ACCIONES KERING	1.875	357.975,00	0,14%
ACCIONES ADIDAS	4.501	975.366,70	0,39%	ACCIONES L'OREAL	5.456	1.870.589,60	0,76%
ACCIONES ADOBE INC	2.224	788.619,38	0,32%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	5.800	4.428.881,29	1,79%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	12.855	1.221.082,38	0,49%	ACCIONES LINDE GROUP	7.620	3.280.488,91	1,33%
ACCIONES ADYEN NV	431	605.986,00	0,24%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	8.297	4.743.394,90	1,92%
ACCIONES AENA	2.194	475.220,40	0,19%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	6.235	3.159.696,93	1,28%
ACCIONES AIR LIQUIDE	16.052	2.811.347,28	1,14%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	7.628	2.202.994,05	0,89%
ACCIONES ALLIANZ	6.888	2.425.264,80	0,98%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	15.380	833.442,20	0,34%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	69.603	9.951.375,67	4,02%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	16.666	1.383.080,77	0,56%
ACCIONES AMAZON.COM INC	50.617	8.903.837,30	3,60%	ACCIONES MICROSOFT	32.500	11.279.747,60	4,56%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.520	1.621.862,06	0,66%	ACCIONES MORGAN STANLEY	21.876	2.359.719,79	0,95%
ACCIONES AMGEN INC USD	6.385	1.839.170,44	0,74%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.837	1.652.268,80	0,67%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	24.461	1.392.320,12	0,56%	ACCIONES NESTLE	3.280	306.403,59	0,12%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	42.207	8.668.122,14	3,50%	ACCIONES NETFLIX	5.550	4.785.079,05	1,93%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.810	751.874,00	0,30%	ACCIONES NOKIA	154.750	748.990,00	0,30%
ACCIONES ASML	11.538	6.992.028,00	2,83%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	12.441	784.031,82	0,32%
ACCIONES AXA UAP	47.926	1.888.284,40	0,76%	ACCIONES NVIDIA	88.117	8.829.623,21	3,57%
ACCIONES BANK OF AMERICA	76.105	2.936.262,62	1,19%	ACCIONES PALO ALTO	11.380	1.795.380,18	0,73%
ACCIONES BASF SE	8.900	408.465,50	0,17%	ACCIONES PERNOD-RICARD	10.980	1.002.034,80	0,41%
ACCIONES BBVA	79.554	998.004,93	0,40%	ACCIONES PFIZER	78.187	1.831.784,93	0,74%
ACCIONES BMW	4.555	335.612,40	0,14%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	13.191	2.078.411,82	0,84%
ACCIONES BNP PARIBAS	43.162	3.319.589,42	1,34%	ACCIONES PROSUS NV	11.670	496.850,25	0,20%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	600	2.555.608,36	1,03%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	9.318	1.323.352,42	0,53%
ACCIONES CAIXABANK	324.137	2.325.358,84	0,94%	ACCIONES ROCHE HOLDINGS	438	133.043,70	0,05%
ACCIONES CATERPILLAR	2.410	734.853,92	0,30%	ACCIONES SAINT GOBAIN	9.919	909.572,30	0,37%
ACCIONES CELLNEX	25.455	835.687,65	0,34%	ACCIONES SALESFORCE INC	5.240	1.300.116,86	0,53%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	34.410	5.322.160,60	2,15%	ACCIONES SANOFI S.A.	32.680	3.330.745,60	1,35%
ACCIONES CIE FINAN RICHEMONT	3.310	529.360,50	0,21%	ACCIONES SANTANDER	671.371	4.159.814,72	1,68%
ACCIONES COCA COLA	35.894	2.376.782,80	0,96%	ACCIONES SAP	18.537	4.530.442,80	1,83%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	25.646	2.221.736,50	0,90%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	17.389	3.664.731,75	1,48%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.925	1.879.533,50	0,76%	ACCIONES SIEMENS	16.224	3.437.865,60	1,39%
ACCIONES E.ON SE	44.445	620.452,20	0,25%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	7.641	411.391,44	0,17%
ACCIONES ENDESA	46.456	1.138.172,00	0,46%	ACCIONES TESLA INC	1.200	287.529,59	0,12%
ACCIONES ENEL	202.005	1.514.431,49	0,61%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	5.680	802.478,55	0,32%
ACCIONES ENI	88.760	1.269.090,48	0,51%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	52.726	3.145.633,16	1,27%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	10.215	2.711.061,00	1,10%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.015	876.944,90	0,35%
ACCIONES ESTEE LAUDER	17.258	1.053.095,41	0,43%	ACCIONES VINCI	10.897	1.267.321,10	0,51%
ACCIONES FERRARI NV	890	349.058,00	0,14%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	13.990	4.533.039,39	1,83%
ACCIONES GIVAUDAN REG	50	198.563,32	0,08%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.145	387.806,20	0,16%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	5.075	2.563.259,75	1,04%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	34.251	2.780.043,72	1,12%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	7.131	1.123.489,05	0,45%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	45.092	6.100.947,60	2,47%
ACCIONES HERMES	438	1.056.018,00	0,43%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	35.055	3.135.669,75	1,27%
ACCIONES HOME DEPOT INC	5.545	1.878.871,16	0,76%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	38.035	6.091.718,80	2,46%
ACCIONES IBERDROLA	158.616	2.369.723,04	0,96%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	23.730	250.551,59	0,10%
ACCIONES INDITEX	25.805	1.183.159,25	0,48%	ETF SPDR S&P 500	13.220	6.837.218,75	2,76%
ACCIONES INFINEON	32.690	993.612,55	0,40%	C/C		15.638.059,02	6,32%
ACCIONES ING GROUP	120.495	2.167.705,05	0,88%	DEUDORES ACREEDORES		-132.084,30	-0,05%
ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	150.796	470.332,72	0,19%	TOTAL PATRIMONIO		247.386.479,08	100,00%