GCO Ahorro, FI

Datos a 30 de Septiembre de 2026

Datos estructurales

ISIN:	ES0138812039
Categoría:	R.F. Corto Plazo
Nº Registro CNMV:	3669
Fecha constitución:	14/05/1997
Divisa:	Euros
Criterio ESG:	Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088

Comisiones (*)

Gestión:	0,25%
Depositaría:	0,025%
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

Descripción del fondo

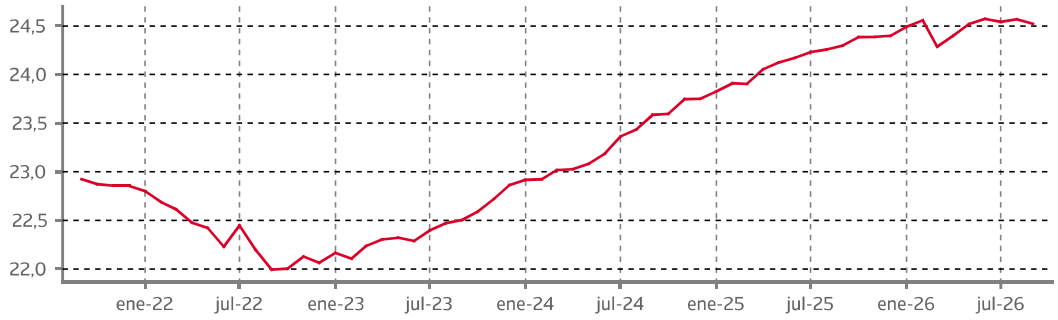
Fondo de renta fija para inversores con un horizonte temporal de inversión de corto plazo. Su cartera está invertida en renta fija nacional o internacional de emisores públicos y privados denominados en euros, con una duración media inferior a 2 años. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

Rentabilidad

	Mes *	2026	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Ahorro, FI	-0,19%	0,50%	0,92%	8,97%	6,97%

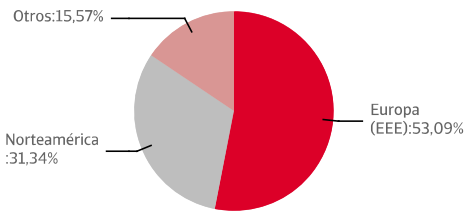
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

Evolución valor liquidativo

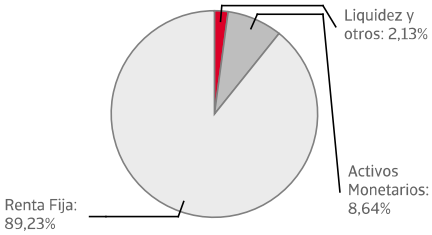


Cartera

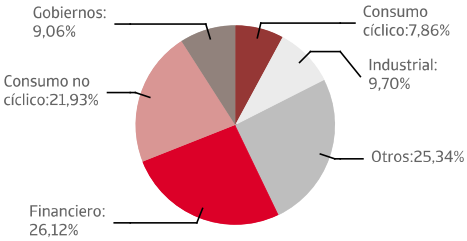
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Principales posiciones:

BONO GOLDMAN SACHS FRN 23/01/2029	2,51 %
BONO AMAZON.COM INC FRN 16/03/2028	2,49 %
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2,48 %
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	2,47 %
BONO CATERPILLAR INC FRN 28/08/2028	2,32 %
BONO LLOYDS BANK FRN 12/02/2030	2,08 %
BONO AIR LIQUIDE FRN 05/11/2027	2,08 %
BONO PEPSICO INC FRN 11/02/2028	2,08 %
BONO NOVO NORDISK FIN NH FRN 27/05/2027	2,07 %
LETRA DEL TESORO 04/12/2026	2,06 %

Evolución del fondo

Los mercados bursátiles registraron movimientos mixtos en el tercer trimestre. En EE. UU. cerró el periodo en positivo, y los mercados europeos retrocedieron en septiembre tras subir en julio y agosto. El conflicto en Oriente Medio ha mantenido el precio del petróleo en niveles altos. Este contexto macroeconómico ha condicionado las decisiones de los bancos centrales. En EEUU, el IPC ha pasado del +4,2% de mayo a un +3,4% en agosto, mientras que la Eurozona ha subido del +2,8% de junio al +3,8% de septiembre (dato preliminar), en cifras interanuales. En lo referente a Bancos Centrales, el BCE subió +25 puntos básicos los tipos de interés en su reunión de septiembre, tras haberlos subido también en junio. La Reserva Federal subió +25 puntos básicos los tipos de interés oficiales en la reunión de septiembre, primera subida desde julio de 2023. En deuda pública, la rentabilidad del bono español a diez años ha aumentado durante el periodo pasando de +3,34% de cierre de junio a +4,13% de septiembre. La rentabilidad del bono alemán también ha subido desde +2,86% hasta el +3,59%. En EE. UU. la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,47% a +5,29% en este periodo. Por su parte, el precio del petróleo ha sido protagonista que y ha repuntado este trimestre. En junio el barril Brent cotizaba en menos de $73, en julio y agosto cerró en torno a los $90, y a cierre de septiembre superaba los $103. En el periodo, el aumento en la curva de rentabilidades se ha traducido en un descenso de la valoración de la cartera por la relación inversa entre precio y rentabilidad. GCO Ahorro ha perdido un -0,21% en el tercer trimestre del año, y sitúa la rentabilidad acumulada en el +0,50%. En este periodo el fondo ha comprado bonos de cupón fijo y flotantes, entre los que destacan los emitidos por Caterpillar, Lloyds Bank, Air Liquide, SAP, Danone, Mitsui Sumitomo, Skandinaviska, Schneider Electric, L'Oréal, Saint-Gobain, Heineken y Société Générale, entre otros, con vencimientos entre 2026 y 2030. Adicionalmente, el fondo ha vendido posiciones en bonos de Swisscom Finance, Santander Consumer Finance, NextEra Energy, Baker Hughes, BPCE, Adif, Bosch y otros, de varios vencimientos.

El presente documento está concebido con carácter informativo.
Podrá encontrar el folleto completo, el DFI, así como toda la documentación legal del fondo en la página web www.cnmv.es
Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.
(*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del fondo.

GCO Ahorro, FI

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**118.340.963,46**	**97,87%**
BONO AIR LIQUIDE FRN 05/11/2027	25	2.510.815,00	2,08%
BONO ALLIANDER NV 2,625% 09/09/2027	1.500	1.492.170,41	1,23%
BONO ALLIANDER NV 3,25% 13/06/2028	1.000	1.003.085,48	0,83%
BONO ALPHABET INC 2,375% 06/11/2028	1.500	1.497.333,70	1,24%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	800	786.542,79	0,65%
BONO AMAZON.COM INC FRN 16/03/2028	3.000	3.005.346,33	2,49%
BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028	1.300	1.287.686,15	1,06%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 30/10/2029	2.000	2.013.908,33	1,67%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	23	2.216.723,93	1,83%
BONO BMW 2,625% 27/01/2029	1.200	1.188.494,14	0,98%
BONO BNP PARIBAS FRN 24/04/2028	20	2.010.351,56	1,66%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	500	517.659,45	0,43%
BONO CATERPILLAR INC FRN 28/08/2028	2.800	2.807.896,92	2,32%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	8	813.935,56	0,67%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	29	2.992.381,29	2,47%
BONO CITIGROUP INC 1,625% 21/03/2028	2.000	1.963.804,93	1,62%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	2.000	1.996.516,99	1,65%
BONO COCACOLA EUROPACIFIC FRN 03/06/2027	1.700	1.705.730,70	1,41%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	2.030	2.062.196,08	1,71%
BONO COMMERZBANK AG 0,5% 04/12/2026	1.000	999.909,59	0,83%
BONO DANONE FRN 28/03/2028	20	2.001.120,44	1,65%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	800	802.042,30	0,66%
BONO E.ON 3,5% 12/01/2028	700	718.254,18	0,59%
BONO ENGIE 3,75% 06/09/2027	20	2.010.751,51	1,66%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	500.000	509.874,66	0,42%
BONO FED CAISSES DESJARDI FRN 14/01/2027	700	704.928,70	0,58%
BONO GOLDMAN SACHS FRN 23/01/2029	3.000	3.029.001,25	2,51%
BONO HEINEKEN NV 2,565% 03/10/2028	500	502.674,59	0,42%
BONO HEINEKEN NV 3,625% 15/11/2026	1.000	1.032.061,51	0,85%
BONO HENKEL FRN 02/04/2028	7	705.533,50	0,58%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	11	1.131.978,05	0,94%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	30	3.001.418,63	2,48%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	7	687.587,37	0,57%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	18	1.837.246,68	1,52%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	2	208.212,79	0,17%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	800	786.001,10	0,65%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	1.400	1.401.779,34	1,16%
BONO JPMORGAN CHASE & CO FRN 18/02/2029	1.500	1.507.108,08	1,25%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	9	891.575,63	0,74%
BONO LINDE FRN 13/05/2028	10	1.004.057,78	0,83%
BONO LINDE FRN 20/11/2027	10	1.002.687,78	0,83%
BONO LLOYDS BANK FRN 12/02/2030	2.500	2.518.240,63	2,08%
BONO LOREAL SA 3,375% 23/01/2027	10	1.023.916,44	0,85%
BONO LOREAL SA FRN 12/01/2028	13	1.307.081,46	1,08%
BONO LOREAL SA FRN 30/09/2028	10	1.000.200,00	0,83%
BONO MASTERCARD INC 2,1% 01/12/2027	1.600	1.606.996,60	1,33%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	4	391.504,71	0,32%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	1.454	1.453.877,31	1,20%
BONO MITSUI SUMITOMO 1,413% 14/06/2027	2.000	1.984.621,86	1,64%
BONO MOODYS CORPORAT 1,75% 09/03/2027	500	501.759,38	0,41%
BONO MORGAN STANLEY FRN 05/04/2028	2.000	2.023.093,89	1,67%
BONO NATWEST MARKETS FRN 11/06/2028	1.700	1.709.626,44	1,41%
BONO NOVO NORDISK FIN NH FRN 27/05/2027	2.500	2.507.967,36	2,07%
BONO NTT FINANCE CORP FRN 16/07/2027	1.700	1.712.906,40	1,42%
BONO PANDORA 4,5% 10/04/2028	1.000	1.030.078,77	0,85%
BONO PEPSICO INC FRN 11/02/2028	2.500	2.509.663,89	2,08%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	1.000	989.164,79	0,82%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	1.400	1.412.922,58	1,17%
BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	2.100	2.138.328,74	1,77%
BONO ROCHE FIN. EUROPE 3,312% 04/12/2027	1.800	1.847.379,45	1,53%
BONO SANOFI 0,5% 13/01/2027	10	996.681,64	0,82%
BONO SANOFI SA FRN 11/03/2027	13	1.302.501,56	1,08%
BONO SAP SE FRN 03/06/2028	22	2.207.707,70	1,83%
BONO SCHNEIDER ELECTRIC FRN 01/07/2028	13	1.308.768,75	1,08%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	15	1.523.210,75	1,26%
BONO SIEMENS FINANC. FRN 27/05/2027	15	1.505.245,42	1,24%
BONO SKANDINAVISKA 4,125% 29/06/2027	1.800	1.830.222,49	1,51%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	17	1.733.526,79	1,43%
BONO SOCIETE GENERALE FRN 07/07/2028	10	1.006.760,00	0,83%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.100	1.123.520,71	0,93%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	700	696.592,34	0,58%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	606	609.345,04	0,50%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	7	715.009,63	0,59%
BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	1.300	1.315.044,74	1,09%
LETRA DEL TESORO 04/12/2026	2.500	2.489.175,00	2,06%
LETRA DEL TESORO 15/01/2027	2.000	1.984.840,00	1,64%
LETRA FRANCESA 0% 02/12/2026	1.500.000	1.493.520,00	1,24%
LETRA FRANCESA 0% 11/11/2026	2.000.000	1.994.400,00	1,65%
LETRA ITALIANA 0% 14/12/2026	2.500	2.487.175,00	2,06%
C/C		**2.655.469,54**	**2,20%**
DEUDORES ACREEDORES		**-80.276,88**	**-0,07%**
TOTAL PATRIMONIO		**120.916.156,12**	**100,00%**

El presente documento está concebido con carácter informativo.
Podrá encontrar el folleto completo, el DFI, así como toda la documentación legal del fondo en la página web www.cnmv.es
Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.
(*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del fondo.