

Datos estructurales						
ISIN:	ES0141073009					
Categoría:	R.V. Estados Unidos					
Nº Registro CNMV:	5572					
Fecha constitución:	23/12/2021					
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

**Descripción del fondo**

Fondo dirigido a personas que invierten habitualmente en fondos de renta variable nacional y que desean diversificar parte de su dinero en renta variable de compañías cotizadas en Estados Unidos (en dólares). Sus inversiones se realizan en compañías americanas con negocio global que invierten en cualquier zona geográfica. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

**Rentabilidad**

	Mes *	2025	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Bolsa USA, FI	-9,28%	-8,90%	6,18%	28,12%	--

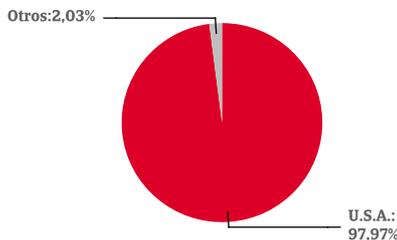
(\*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

**Evolución valor liquidativo**

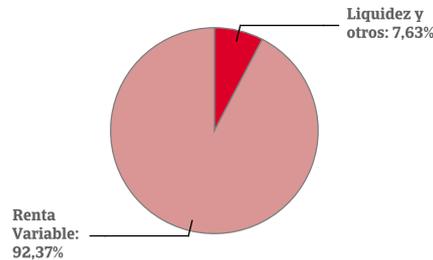


**Cartera**

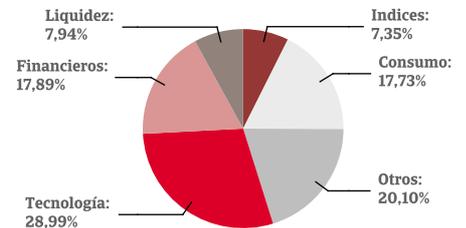
**Distribución geográfica**



**Distribución Patrimonio**



**Distribución sectorial**



**Principales posiciones:**

ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	7,45%
ACCIONES MICROSOFT	7,37%
ETF SPDR S&P 500	7,28%
ACCIONES NVIDIA	6,74%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	6,55%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	6,47%
ACCIONES AMAZON.COM INC	5,86%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	3,47%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	3,07%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	3,00%

**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%. 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 Bolsa USA se ha situado a cierre de trimestre en el -8,90%. En el período el fondo ha incrementado la posición en AMD, Nvidia, Eli Lilly, Amazon, JP Morgan, Apple, Microsoft, Booking, Alphabet, Chevron y en el ETF que replica el S&P-500.

## GCO Bolsa USA, 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		60.758.957,31	92,37%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	2.438	1.235.499,78	1,88%
ACCIONES ABBOTT LABS	4.460	546.985,02	0,83%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	2.733	789.300,31	1,20%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	2.515	487.188,24	0,74%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	7.575	628.635,36	0,96%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.045	301.480,95	0,46%	ACCIONES MICROSOFT	13.968	4.847.861,98	7,37%
ACCIONES ADOBE INC	921	326.582,04	0,50%	ACCIONES MORGAN STANLEY	7.585	818.178,58	1,24%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	8.760	832.102,81	1,27%	ACCIONES NETFLIX	2.165	1.866.611,92	2,84%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	30.125	4.307.072,86	6,55%	ACCIONES NVIDIA	44.224	4.431.395,27	6,74%
ACCIONES AMAZON.COM INC	21.907	3.853.574,17	5,86%	ACCIONES PALO ALTO	3.710	585.312,87	0,89%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.165	538.547,75	0,82%	ACCIONES PFIZER	28.230	661.379,62	1,01%
ACCIONES AMGEN INC USD	1.890	544.405,97	0,83%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	5.781	910.870,95	1,38%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	20.725	4.256.327,89	6,47%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	3.965	563.113,58	0,86%
ACCIONES BANK OF AMERICA	26.540	1.023.959,13	1,56%	ACCIONES SALESFORCE INC	1.720	426.755,92	0,65%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	290	1.235.210,71	1,88%	ACCIONES TESLA INC	610	146.160,87	0,22%
ACCIONES CATERPILLAR	685	208.869,27	0,32%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	2.756	389.371,63	0,59%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	14.739	2.279.666,52	3,47%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.290	281.758,14	0,43%
ACCIONES COCA COLA	11.660	772.086,91	1,17%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	5.045	1.634.680,75	2,49%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	8.350	723.368,16	1,10%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	11.160	905.821,38	1,38%
ACCIONES ESTEE LAUDER	5.765	351.784,39	0,53%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	30.602	4.901.243,03	7,45%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.730	873.781,16	1,33%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	5.575	58.863,26	0,09%
ACCIONES HOME DEPOT INC	2.384	807.796,01	1,23%	ETF SPDR S&P 500	9.261	4.789.673,44	7,28%
ACCIONES INTUIT INC	695	394.529,45	0,60%	C/C		5.240.506,59	7,97%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	8.904	2.019.370,56	3,07%	DEUDORES ACREEDORES		-221.720,56	-0,34%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	2.580	1.970.088,57	3,00%	TOTAL PATRIMONIO		65.777.743,34	100,00%
ACCIONES LINDE GROUP	2.861	1.231.690,13	1,87%				

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.cmmv.es](http://www.cmmv.es)

Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(\*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del fondo.