GCO Bolsa USA, FI

Datos a 30 de Septiembre de 2026

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

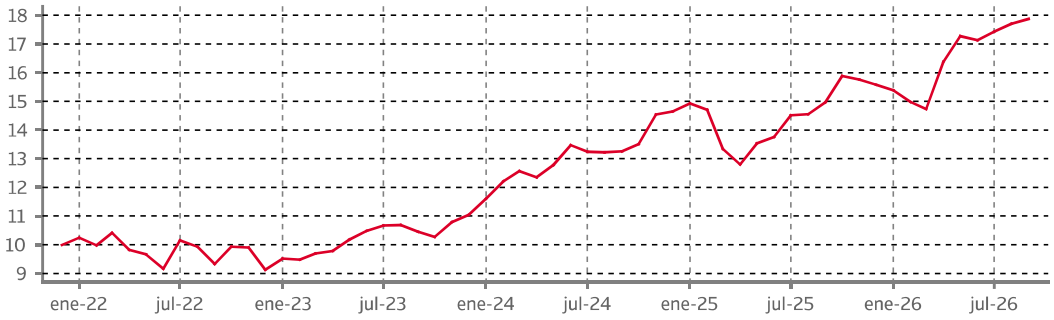
Fondo dirigido a personas que invierten habitualmente en fondos de renta variable nacional y que desean diversificar parte de su dinero en renta variable de compañías cotizadas en Estados Unidos (en dólares). Sus inversiones se realizan en compañías americanas con negocio global que invierten en cualquier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

Rentabilidad

	Mes *	2026	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Bolsa USA, FI	0,96%	14,73%	19,41%	70,97%	--

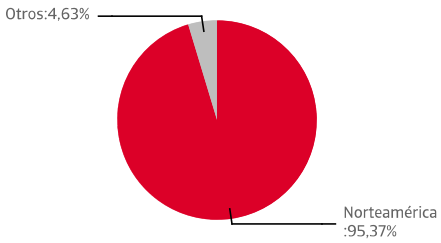
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

Evolución valor liquidativo

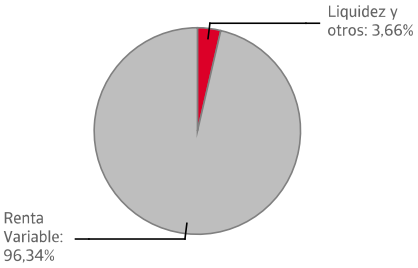


Cartera

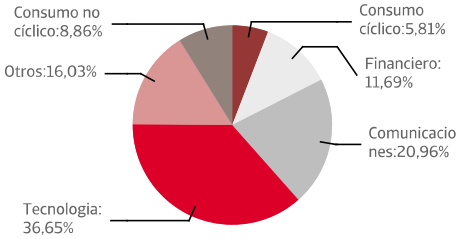
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Principales posiciones:

ACCIONES MICROSOFT	9,40 %
ACCIONES NVIDIA	9,25 %
ACCIONES ALPHABET INC NPV	8,69 %
ACCIONES AMAZON.COM INC	6,60 %
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	6,21 %
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	3,32 %
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	3,04 %
ACCIONES NETFLIX	2,80 %
ACCIONES JP MORGAN CHASE	2,63 %
ETF SPDR S&P500 TRUST	2,44 %

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 este trimestre el comportamiento de las bolsas en EEUU ha sido positivo, el S&P-500 ha logrado un +2,03% y el Nasdaq un +2,47%. Algunos valores tecnológicos como Microsoft, Nvidia, Apple, Meta y algunas petroleras han destacado por su contribución positiva al S&P-500 en el trimestre, mientras que han lastrado al índice valores como Tesla, Applied Materials, KLA, Lam Research y Broadcom. 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 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 este entorno, GCO Bolsa USA ha subido en el tercer trimestre del año un +4,34%, frente al +4,42% del S&P-100 Net Return, con rentabilidades acumuladas del +14,73% del fondo frente al +11,98% del índice. Las operaciones más relevantes de este periodo han sido la incorporación de GE Vernova, Uber Technologies, On Holding, Doordash y NU Holding, y el aumento de la posición en Broadcom, Amazon, Linde, Alphabet, Constellation Brands, Netflix, Intui. Por otro lado ha reducido posiciones en Microsoft, Visa, AbbVie, Eli Lilly, AMD, Palo Alto y Apple y ha vendido totalmente Adobe y Accenture.

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 Bolsa USA, FI

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR)	% sobre total
RENTA VARIABLE		**114.643.697,18**	**96,34%**
ACCIONES ABBOTT LABS	4.460	389.039,54	0,33%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	2.552	589.212,43	0,50%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	7.323	3.954.032,20	3,32%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	34.052	10.341.228,74	8,69%
ACCIONES AMAZON.COM INC	35.693	7.848.994,66	6,60%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.743	736.227,98	0,62%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	25.149	7.391.985,86	6,21%
ACCIONES BANK OF AMERICA	41.851	2.010.547,16	1,69%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	8.000	1.150.291,26	0,97%
ACCIONES BROADCOM INC	7.768	2.407.805,75	2,02%
ACCIONES CATERPILLAR	2.547	1.822.667,37	1,53%
ACCIONES CISCO SYSTEMS	17.108	1.625.184,50	1,37%
ACCIONES COCA COLA	22.772	1.730.109,23	1,45%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	17.151	1.291.547,50	1,09%
ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC-A	14.693	1.466.187,63	1,23%
ACCIONES DELTA AIR LINES INC	18.008	1.326.520,46	1,11%
ACCIONES DOORDASH INC	5.289	856.836,67	0,72%
ACCIONES GE VERNOVA INC	1.459	1.223.976,09	1,03%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	2.037	1.618.740,79	1,36%
ACCIONES HOME DEPOT INC	3.140	788.436,54	0,66%
ACCIONES INTEL	20.822	2.209.557,86	1,86%
ACCIONES INTUIT INC	2.096	510.051,33	0,43%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	10.716	3.129.015,25	2,63%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	1.448	1.478.774,79	1,24%
ACCIONES LINDE GROUP	5.032	2.108.066,02	1,77%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	1.792	872.227,93	0,73%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	2.733	557.068,86	0,47%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	7.575	971.512,14	0,82%
ACCIONES MICROSOFT	24.698	11.180.586,23	9,40%
ACCIONES MORGAN STANLEY	9.941	1.650.223,55	1,39%
ACCIONES NETFLIX	54.331	3.336.585,15	2,80%
ACCIONES NORWEGIAN CRUISE	118.888	1.538.303,69	1,29%
ACCIONES NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	74.071	827.660,07	0,70%
ACCIONES NVIDIA	54.622	11.010.213,91	9,25%
ACCIONES ON HOLDING AG-CLASS A	33.005	862.557,86	0,72%
ACCIONES PALO ALTO	1.922	673.989,25	0,57%
ACCIONES PFIZER	28.230	710.608,65	0,60%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	7.352	942.717,18	0,79%
ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	6.648	1.079.874,60	0,91%
ACCIONES SALESFORCE INC	6.477	1.312.378,54	1,10%
ACCIONES SERVICENOW INC	9.646	1.140.918,32	0,96%
ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	8.062	1.476.491,62	1,24%
ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	2.756	437.165,33	0,37%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	47.836	3.621.185,20	3,04%
ACCIONES UBER TECHNOLOGIES INC	14.520	877.992,23	0,74%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	3.691	886.524,12	0,74%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	3.703	1.174.403,35	0,99%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	6.126	561.883,42	0,47%
ACCIONES XYLEM INC	12.618	1.127.824,24	0,95%
ACCIONES ZOETIS INC	16.047	989.022,07	0,83%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	10.441	1.916.978,66	1,61%
ETF SPDR S&P500 TRUST	4.311	2.901.763,40	2,44%
C/C		**4.527.657,68**	**3,80%**
DEUDORES ACREEDORES		**-167.823,04**	**-0,14%**
TOTAL PATRIMONIO		**119.003.531,82**	**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.