# 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

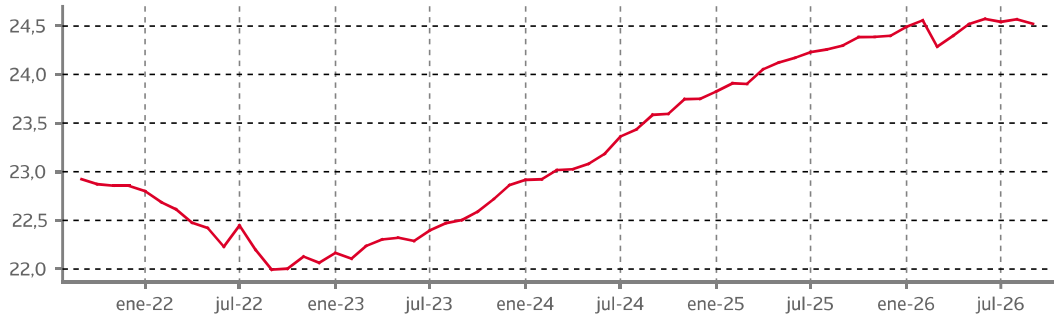
Fondo de renta fija para inversores con un horizonte temporal de inversión de corto plazo. Su cartera está invertida en renta fija nacional o internacional de emisores públicos y privados denominados en euros, con una duración media inferior a 2 años. Este Fondo promueve características medioambientales 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% |

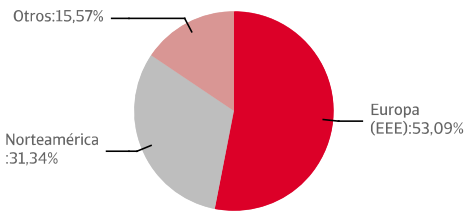
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

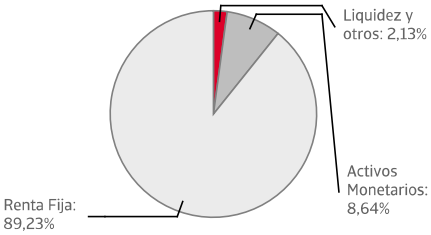



## Cartera

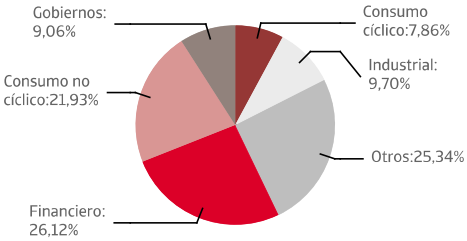
### Distribución geográfica




### 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.

# GCO Renta Fija, FI

**Datos a 30 de Septiembre de 2026**

## Datos estructurales

| | |
|---|---|
| ISIN: | ES0138333036 |
| Categoría: | R.F. Largo Plazo |
| Nº Registro CNMV: | 1914 |
| Fecha constitución: | 22/07/1999 |
| Divisa: | Euros |
| Criterio ESG: | Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088 |

## Comisiones (*)

| | |
|---|---|
| Gestión: | 0,75% |
| 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 dirigido a inversores en renta fija. La cartera del fondo está invertida en renta fija nacional o internacional de emisores públicos y privados denominados mayoritariamente en euros, con una duración media superior 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 Renta Fija, FI | -0,96% | -1,26% | -0,98% | 7,11% | 1,31% |

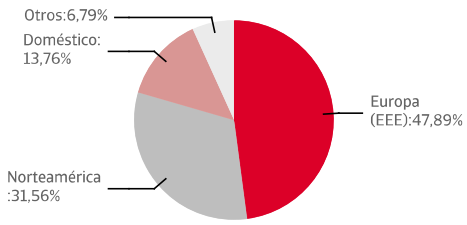
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

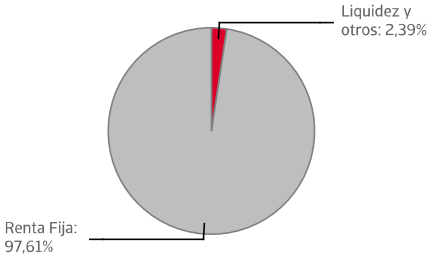



## Cartera

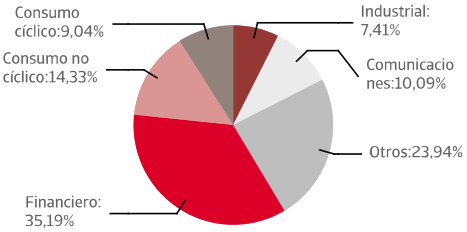
### Distribución geográfica




### Distribución Patrimonio




### Distribución sectorial




**Principales posiciones:**

| | |
|---|---|
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030 | 2,75 % |
| BONO SKANDINAVISKA 4,125% 29/06/2027 | 2,31 % |
| BONOS DEL ESTADO 3,3% 30/04/2036 | 2,26 % |
| BONO CREDIT AGRICOLE 1,125% 24/02/2029 | 2,25 % |
| BONO NEXTERA ENERGY 2,989% 10/02/2030 | 2,21 % |
| BONOS DEL ESTADO 3,2% 31/10/2035 | 2,04 % |
| BONO BANCO SANTANDER 4,25% 12/06/2030 | 2,02 % |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/11/2030 | 2,01 % |
| BONO CAIXABANK 4,25% 06/09/2030 | 2,00 % |
| BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028 | 1,89 % |

## 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 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 Renta Fija ha obtenido en este tercer trimestre del año un -1,85%, con un acumulado en el año de -1,26%. En este periodo, el fondo ha comprado bonos de Engie con vencimiento 2032 y ha vendido bonos de Heineken con vencimiento 2028, además de bonos emitidos por Verizon y Euroclear próximos a su vencimiento.


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 Renta Fija, FI

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA FIJA** | | **73.969.574,03** | **97,61%** |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027 | 1.100 | 1.125.655,92 | 1,49% |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030 | 9 | 901.664,26 | 1,19% |
| BONO AIR PROD. & CHEMIC 3,25% 16/06/2032 | 1.100 | 1.056.911,19 | 1,39% |
| BONO ALLIANDER NV 2,625% 09/09/2027 | 1.000 | 994.780,27 | 1,31% |
| BONO ALLIANZ SE 4,431% 25/07/2055 | 12 | 1.169.824,34 | 1,54% |
| BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029 | 900 | 884.860,64 | 1,17% |
| BONO ALPHABET INC 3,45% 11/05/2032 | 1.200 | 1.177.382,30 | 1,55% |
| BONO AMAZON.COM INC 3,1% 16/03/2030 | 700 | 694.152,51 | 0,92% |
| BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028 | 500 | 495.263,90 | 0,65% |
| BONO ASTRAZENECA 3,121% 05/08/2030 | 1.300 | 1.273.724,90 | 1,68% |
| BONO AT&T INC 1,6% 19/05/2028 | 800 | 779.683,18 | 1,03% |
| BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030 | 846 | 827.838,47 | 1,09% |
| BONO AXA SA 3,75% 12/10/2030 | 400 | 413.602,85 | 0,55% |
| BONO AXA SA 4,125% 24/07/2056 | 1.200 | 1.118.825,92 | 1,48% |
| BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030 | 1.000 | 993.711,86 | 1,31% |
| BONO BANCO SANTANDER 3,25% 27/05/2032 | 10 | 964.559,18 | 1,27% |
| BONO BANCO SANTANDER 4,25% 12/06/2030 | 15 | 1.529.307,33 | 2,02% |
| BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028 | 1.100 | 1.121.822,49 | 1,48% |
| BONO BANQUE FED CRED M 3,125% 14/09/2027 | 3 | 299.606,96 | 0,40% |
| BONO BANQUE FED CRED M 4,125% 13/03/2029 | 6 | 615.837,45 | 0,81% |
| BONO BMW 2,625% 27/01/2029 | 700 | 693.288,25 | 0,91% |
| BONO BNP PARIBAS 4,125% 24/05/2033 | 12 | 1.205.062,52 | 1,59% |
| BONO BOOKING 3,5% 01/03/2029 | 1.300 | 1.316.217,05 | 1,74% |
| BONO BPCE 4.125% 10/07/2028 | 11 | 1.118.168,84 | 1,48% |
| BONO BUONI POLIENNALI 3,85% 01/07/2034 | 1.200 | 1.172.014,36 | 1,55% |
| BONO CAIXABANK 4,25% 06/09/2030 | 15 | 1.519.101,78 | 2,00% |
| BONO CATERPILLAR INC 2,541% 20/11/2028 | 800 | 799.047,65 | 1,05% |
| BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031 | 8 | 777.549,37 | 1,03% |
| BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028 | 7 | 700.193,41 | 0,92% |
| BONO CRED MUTUEL ARKEA 3,128% 05/12/2030 | 5 | 491.156,95 | 0,65% |
| BONO CREDIT AGRICOLE 1,125% 24/02/2029 | 18 | 1.701.250,52 | 2,25% |
| BONO CRITERIA CAIXA SA 3,5% 02/10/2029 | 10 | 1.023.918,22 | 1,35% |
| BONO DANAHER 0,45% 18/03/2028 | 400 | 383.514,58 | 0,51% |
| BONO DANAHER 1,2% 30/06/2027 | 800 | 790.651,73 | 1,04% |
| BONO DELL 4,5% 18/10/2027 | 400 | 420.280,33 | 0,55% |
| BONO E.ON 3,5% 12/01/2028 | 800 | 820.861,92 | 1,08% |
| BONO ENGIE 3,25% 11/01/2032 | 4 | 390.943,51 | 0,52% |
| BONO FRANCE (GOVT OF) 3,5% 25/11/2035 | 1.200.000 | 1.125.948,16 | 1,49% |
| BONO GOLDMAN SACHS 4% 21/09/2029 | 1.200 | 1.208.119,56 | 1,59% |
| BONO HENKEL 3,625% 02/04/2031 | 4 | 400.470,41 | 0,53% |
| BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027 | 5 | 514.535,48 | 0,68% |
| BONO IBM 1,5% 23/05/2029 | 1.000 | 955.902,47 | 1,26% |
| BONO IBM 2,9% 10/02/2030 | 489 | 482.223,87 | 0,64% |
| BONO IBM 3,375% 06/02/2027 | 1.000 | 1.022.571,92 | 1,35% |
| BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030 | 4 | 392.907,07 | 0,52% |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 8 | 792.511,67 | 1,05% |
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030 | 2.100 | 2.085.442,40 | 2,75% |
| BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029 | 12 | 1.192.280,05 | 1,57% |
| BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027 | 14 | 1.425.727,78 | 1,88% |
| BONO MASTERCARD INC 2,1% 01/12/2027 | 1.000 | 1.004.372,88 | 1,33% |
| BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030 | 400 | 396.687,07 | 0,52% |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/11/2030 | 1.529 | 1.523.868,84 | 2,01% |
| BONO MOODYS CORPORAT 1,75% 09/03/2027 | 600 | 602.111,26 | 0,79% |
| BONO MUNICH RE 4,125% 26/05/2046 | 8 | 761.634,19 | 1,01% |
| BONO NATWEST MARKETS 1,375% 02/03/2027 | 400 | 400.510,52 | 0,53% |
| BONO NATWEST MARKETS 3,625% 09/01/2029 | 600 | 613.151,51 | 0,81% |
| BONO NATWEST MARKETS 4,25% 13/01/2028 | 700 | 727.155,78 | 0,96% |
| BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027 | 800 | 813.347,00 | 1,07% |
| BONO NEXTERA ENERGY 2,989% 10/02/2030 | 1.700 | 1.675.245,58 | 2,21% |
| BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030 | 300 | 292.121,01 | 0,39% |
| BONO NOVARTIS FINANCE SA 3,1% 13/01/2032 | 1.200 | 1.168.272,49 | 1,54% |
| BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029 | 1.270 | 1.257.091,06 | 1,66% |
| BONO NOVO NORDISK FONDE 3,25% 19/03/2030 | 700 | 696.572,11 | 0,92% |
| BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029 | 700 | 692.415,36 | 0,91% |
| BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029 | 1.200 | 1.226.818,68 | 1,62% |
| BONO RENAULT BANQUE 4,875% 02/10/2029 | 600 | 638.083,73 | 0,84% |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027 | 3 | 304.229,34 | 0,40% |
| BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 2 | 204.948,27 | 0,27% |
| BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030 | 1.200 | 1.193.059,04 | 1,57% |
| BONO SCHNEIDER ELECTRIC 3% 03/09/2030 | 8 | 774.231,34 | 1,02% |
| BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030 | 2 | 193.844,44 | 0,26% |
| BONO SKANDINAVISKA 4,125% 29/06/2027 | 1.718 | 1.746.845,69 | 2,31% |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027 | 4 | 407.888,66 | 0,54% |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028 | 12 | 1.250.451,95 | 1,65% |
| BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028 | 1.400 | 1.429.935,45 | 1,89% |
| BONO THERMO FISHER 0,5% 01/03/2028 | 400 | 384.867,12 | 0,51% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028 | 551 | 554.041,44 | 0,73% |
| BONO VERIZON 1,375% 02/11/2028 | 1.200 | 1.159.592,22 | 1,53% |
| BONO VINCI 1,625% 18/01/2029 | 13 | 1.254.945,56 | 1,66% |
| BONOS DEL ESTADO 3,2% 31/10/2035 | 1.600 | 1.546.067,51 | 2,04% |
| BONOS DEL ESTADO 3,3% 30/04/2036 | 1.800 | 1.714.289,18 | 2,26% |
| **C/C** | | **1.909.964,63** | **2,52%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **-100.379,40** | **-0,13%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **75.779.159,26** | **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.

# GCO Mixto, FI

**Datos a 30 de Septiembre de 2026**

## Datos estructurales

| | |
|---|---|
| ISIN: | ES0138478039 |
| Categoría: | R.F. Mixta Internacional |
| Nº Registro CNMV: | 1285 |
| Fecha constitución: | 16/12/1997 |
| Divisa: | Euros |
| Criterio ESG: | Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088 |

## Comisiones (*)

| | |
|---|---|
| Gestión: | 1,45% |
| Depositaría: | 0,030% |
| 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

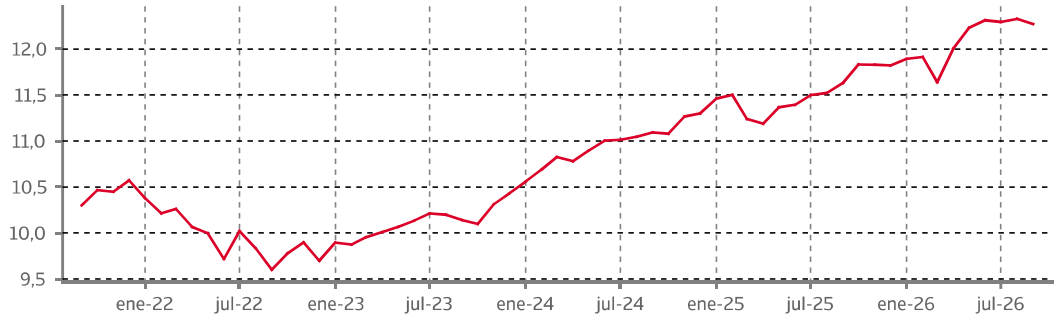
Fondo dirigido a aquellos que quieran diversificar parte de su inversión en renta variable. Su cartera se invierte mayoritariamente en renta fija en euros, de emisores públicos o privados, sin una duración media determinada, y hasta un 30% en renta variable, pudiendo invertir en todos los mercados mundiales. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

## Rentabilidad

| | Mes * | 2026 | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|---|---|---|---|---|---|
| GCO Mixto, FI | -0,45% | 3,81% | 5,51% | 21,02% | 19,13% |

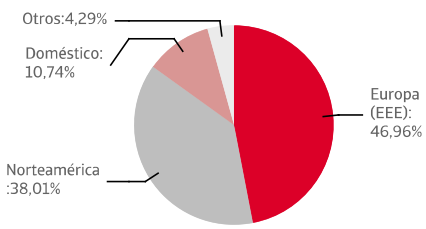
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

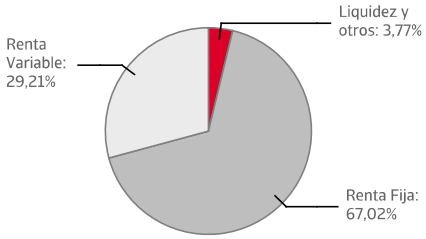



## Cartera

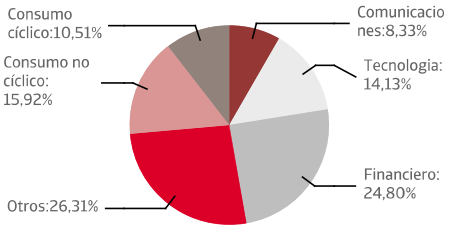
### Distribución geográfica




### Distribución Patrimonio




### Distribución sectorial




**Principales posiciones:**

| | |
|---|---|
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 3,60 % |
| BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 3,48 % |
| BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029 | 3,06 % |
| BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028 | 2,78 % |
| BONO IBM 3,375% 06/02/2027 | 2,54 % |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030 | 2,40 % |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028 | 2,38 % |
| BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028 | 2,31 % |
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030 | 2,09 % |
| ACCIONES NVIDIA | 2,05 % |

## 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 el trimestre el comportamiento de las bolsas europeas ha sido relativamente plano. El índice Ibex-35 ha corregido un -0,23%, por su parte, el Eurostoxx-50 ha perdido un -0,93%. En EEUU el S&P-500 ha logrado un +2,03% y el Nasdaq un +2,47%. 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 EEUU 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 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, GCO Mixto ha registrado descensos esencialmente por el impacto negativo de la renta fija, y de la renta variable europea, obteniendo un -0,93% en el trimestre. A cierre del mes de septiembre sitúa su rentabilidad acumulada en el año en el +3,81%. En este periodo destaca la compra de bonos de cupón variable y fijo emitidos por DNB Bank, Engie, Danone y Skandinaviska, Dassault Systemes, Veolia Environnement, Société Générale y RWE Finance con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2032. La posición en renta variable a cierre de mes se situó en el 29,2%.


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 Mixto, FI

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA FIJA** | | **140.395.636,52** | **67,16%** |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027 | 1.000 | 1.023.323,56 | 0,49% |
| BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030 | 10 | 981.852,33 | 0,47% |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030 | 50 | 5.009.245,89 | 2,40% |
| BONO ALPHABET INC 2,375% 06/11/2028 | 300 | 299.466,74 | 0,14% |
| BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029 | 3.800 | 3.736.078,27 | 1,79% |
| BONO ASTRAZENECA 3,121% 05/08/2030 | 200 | 195.957,68 | 0,09% |
| BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030 | 2.962 | 2.898.413,16 | 1,39% |
| BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030 | 800 | 794.969,49 | 0,38% |
| BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028 | 50 | 4.818.965,07 | 2,31% |
| BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028 | 2.100 | 2.138.442,66 | 1,02% |
| BONO BNP 1,5% 25/05/2028 | 1.000 | 970.810,27 | 0,46% |
| BONO BP CAPITAL MARKETS 3,36% 12/09/2031 | 4.000 | 3.876.707,95 | 1,85% |
| BONO BPCE 3,5% 25/01/2028 | 35 | 3.575.847,88 | 1,71% |
| BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027 | 2.400 | 2.417.585,75 | 1,16% |
| BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029 | 6.532 | 6.395.627,05 | 3,06% |
| BONO CATERPILLAR INC 2,541% 20/11/2028 | 500 | 499.404,78 | 0,24% |
| BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031 | 5 | 485.968,36 | 0,23% |
| BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029 | 12 | 1.220.903,34 | 0,58% |
| BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028 | 30 | 3.000.828,90 | 1,44% |
| BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027 | 1.400 | 1.397.561,89 | 0,67% |
| BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028 | 280 | 284.440,84 | 0,14% |
| BONO DANAHER CORP 3,25% 29/04/2030 | 100 | 99.158,23 | 0,05% |
| BONO DANONE FRN 28/03/2028 | 8 | 800.448,18 | 0,38% |
| BONO DASSAULT SYSTEMES 3,375% 16/06/2031 | 13 | 1.273.442,78 | 0,61% |
| BONO DELL 3,625% 24/06/2029 | 1.500 | 1.503.829,32 | 0,72% |
| BONO DNB BANK ASA 3% - FRN 15/01/2031 | 2.200 | 2.183.116,05 | 1,04% |
| BONO E.ON 3% 03/09/2031 | 2.200 | 2.105.882,19 | 1,01% |
| BONO ENGIE 3,25% 11/01/2032 | 10 | 977.358,77 | 0,47% |
| BONO ESSILORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030 | 15 | 1.473.111,58 | 0,70% |
| BONO HENKEL 3,625% 02/04/2031 | 10 | 1.001.176,03 | 0,48% |
| BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027 | 2 | 205.814,19 | 0,10% |
| BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028 | 32 | 3.201.513,21 | 1,53% |
| BONO IBM 2,9% 10/02/2030 | 1.128 | 1.112.369,16 | 0,53% |
| BONO IBM 3,375% 06/02/2027 | 5.200 | 5.317.373,97 | 2,54% |
| BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030 | 30 | 2.946.803,01 | 1,41% |
| BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027 | 4 | 408.277,04 | 0,20% |
| BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028 | 1.500 | 1.473.752,05 | 0,70% |
| BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028 | 5.800 | 5.807.371,56 | 2,78% |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 76 | 7.528.860,88 | 3,60% |
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030 | 4.400 | 4.369.498,36 | 2,09% |
| BONO MASTERCARD INC 2,1% 01/12/2027 | 1.000 | 1.004.372,88 | 0,48% |
| BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028 | 27 | 2.642.656,81 | 1,26% |
| BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030 | 900 | 892.545,90 | 0,43% |
| BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028 | 1.200 | 1.176.626,79 | 0,56% |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027 | 3.600 | 3.599.696,22 | 1,72% |
| BONO MOODYS CORPORAT 1,75% 09/03/2027 | 500 | 501.759,38 | 0,24% |
| BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027 | 800 | 813.347,00 | 0,39% |
| BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030 | 1.900 | 1.850.099,75 | 0,88% |
| BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029 | 700 | 692.884,84 | 0,33% |
| BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029 | 2.200 | 2.176.162,55 | 1,04% |
| BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028 | 3.800 | 3.835.075,56 | 1,83% |
| BONO RECKITT BENCKISER 3,5% 28/05/2031 | 1.000 | 986.376,30 | 0,47% |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028 | 4 | 397.611,12 | 0,19% |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027 | 7 | 709.868,47 | 0,34% |
| BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029 | 11 | 1.071.775,21 | 0,51% |
| BONO RWE FINANCE 3,375% 06/07/2032 | 700 | 672.680,44 | 0,32% |
| BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 71 | 7.275.663,73 | 3,48% |
| BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030 | 2.900 | 2.883.226,00 | 1,38% |
| BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030 | 15 | 1.453.833,29 | 0,70% |
| BONO SKANDINAVISKA 3,375% 07/05/2031 | 1.300 | 1.283.191,00 | 0,61% |
| BONO SKANDINAVISKA 4,125% 29/06/2027 | 200 | 203.358,05 | 0,10% |
| BONO SOCIETE GENERALE 3,375% 07/07/2031 | 5 | 484.879,79 | 0,23% |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028 | 22 | 2.292.495,23 | 1,10% |
| BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028 | 300 | 306.414,74 | 0,15% |
| BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028 | 1.350 | 1.350.429,97 | 0,65% |
| BONO TENNET NET BV 2,125% 17/11/2029 | 1.000 | 977.085,48 | 0,47% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028 | 5.000 | 4.975.659,59 | 2,38% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028 | 688 | 691.797,67 | 0,33% |
| BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028 | 7 | 712.081,04 | 0,34% |
| BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027 | 7 | 715.009,63 | 0,34% |
| BONO VEOLIA ENVIRONNEM 3,69% 10/04/2031 | 7 | 695.771,71 | 0,33% |
| BONO WOLTERS KLUWER NV 3% 25/09/2030 | 1.000 | 961.180,96 | 0,46% |
| LETRA ITALIANA 0% 14/12/2026 | 300 | 298.461,00 | 0,14% |
| **RENTA VARIABLE** | | **61.070.476,66** | **29,21%** |
| ACCIONES ABBOTT LABS | 3.785 | 330.160,24 | 0,16% |
| ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA | 2.160 | 498.706,44 | 0,24% |
| ACCIONES ACCENTURE CLASS A | 1.205 | 195.022,82 | 0,09% |
| ACCIONES ADIDAS | 290 | 42.137,00 | 0,02% |
| ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES | 2.330 | 1.258.076,61 | 0,60% |
| ACCIONES ADYEN NV | 115 | 100.809,00 | 0,05% |
| ACCIONES AIR LIQUIDE | 4.351 | 743.498,88 | 0,36% |
| ACCIONES ALLIANZ | 1.267 | 527.452,10 | 0,25% |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV | 11.559 | 3.510.344,85 | 1,68% |
| ACCIONES AMAZON.COM INC | 9.152 | 2.012.551,46 | 0,96% |
| ACCIONES AMERICAN EXPRESS | 1.920 | 515.332,74 | 0,25% |
| ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV | 7.041 | 459.918,12 | 0,22% |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC | 8.847 | 2.600.377,71 | 1,24% |
| ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV | 550 | 488.400,00 | 0,23% |
| ACCIONES ASML | 1.327 | 2.118.953,60 | 1,01% |
| ACCIONES AXA UAP | 11.465 | 487.721,10 | 0,23% |
| ACCIONES BANK OF AMERICA | 18.715 | 899.079,83 | 0,43% |
| ACCIONES BASF SE | 6.972 | 349.854,96 | 0,17% |
| ACCIONES BBVA | 17.972 | 445.885,32 | 0,21% |
| ACCIONES BMW | 845 | 46.745,40 | 0,02% |
| ACCIONES BNP PARIBAS | 9.525 | 904.875,00 | 0,43% |
| ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC | 3.350 | 481.684,47 | 0,23% |
| ACCIONES BROADCOM INC | 1.426 | 442.009,66 | 0,21% |
| ACCIONES CAIXABANK | 26.547 | 334.757,67 | 0,16% |
| ACCIONES CATERPILLAR | 800 | 572.490,73 | 0,27% |
| ACCIONES CIE FINAN RICHEMONT | 875 | 165.504,08 | 0,08% |
| ACCIONES COCA COLA | 9.600 | 729.362,75 | 0,35% |
| ACCIONES COLGATE PALMOLIVE | 5.905 | 444.673,08 | 0,21% |
| ACCIONES DELTA AIR LINES INC | 4.375 | 322.274,93 | 0,15% |
| ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM | 15.230 | 397.655,30 | 0,19% |
| ACCIONES DSM-FIRMENICH AG | 2.257 | 220.238,06 | 0,11% |
| ACCIONES E.ON SE | 12.480 | 210.412,80 | 0,10% |
| ACCIONES ENDESA | 9.644 | 399.936,68 | 0,19% |
| ACCIONES ENEL SPA | 56.322 | 492.648,53 | 0,24% |
| ACCIONES ENI | 20.958 | 503.411,16 | 0,24% |
| ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA | 2.490 | 362.544,00 | 0,17% |
| ACCIONES FERRARI NV | 240 | 83.136,00 | 0,04% |
| ACCIONES GOLDMAN SACHS | 840 | 667.521,98 | 0,32% |
| ACCIONES HEIDELBERGCEMENT | 1.241 | 175.911,75 | 0,08% |
| ACCIONES HERMES | 169 | 225.868,50 | 0,11% |
| ACCIONES HOME DEPOT INC | 1.224 | 307.339,59 | 0,15% |
| ACCIONES IBERDROLA | 40.654 | 837.878,94 | 0,40% |
| ACCIONES INDITEX | 6.965 | 375.552,80 | 0,18% |
| ACCIONES INFINEON | 8.690 | 517.055,00 | 0,25% |
| ACCIONES ING GROUP | 31.225 | 983.119,13 | 0,47% |
| ACCIONES INTEL | 4.734 | 502.355,53 | 0,24% |
| ACCIONES INTESA SAN PAOLO | 61.580 | 409.199,10 | 0,20% |
| ACCIONES JP MORGAN CHASE | 3.385 | 988.402,07 | 0,47% |
| ACCIONES KERING | 390 | 87.126,00 | 0,04% |
| ACCIONES L'OREAL | 1.547 | 587.009,15 | 0,28% |
| ACCIONES LILLY (ELI) & CO | 670 | 684.239,72 | 0,33% |
| ACCIONES LINDE GROUP | 1.241 | 519.894,66 | 0,25% |
| ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 1.446 | 563.940,00 | 0,27% |
| ACCIONES MASTERCARD INC - A | 1.485 | 722.800,49 | 0,35% |
| ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION | 2.085 | 424.986,67 | 0,20% |
| ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP | 3.450 | 140.052,75 | 0,07% |
| ACCIONES MERCK AND CO.INC. | 4.575 | 586.754,85 | 0,28% |
| ACCIONES MICROSOFT | 6.977 | 3.158.431,86 | 1,51% |
| ACCIONES MORGAN STANLEY | 5.750 | 954.510,15 | 0,46% |
| ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM- | 754 | 378.809,60 | 0,18% |
| ACCIONES NETFLIX | 9.420 | 578.502,74 | 0,28% |
| ACCIONES NOKIA | 47.040 | 424.300,80 | 0,20% |
| ACCIONES NOVO NORDISK A/S | 3.472 | 117.995,92 | 0,06% |
| ACCIONES NVIDIA | 21.292 | 4.291.850,80 | 2,05% |
| ACCIONES PALO ALTO | 2.340 | 820.569,64 | 0,39% |
| ACCIONES PFIZER | 21.815 | 549.129,57 | 0,26% |
| ACCIONES PROCTER & GAMBLE | 3.240 | 415.452,07 | 0,20% |
| ACCIONES PROSUS NV | 3.420 | 121.478,40 | 0,06% |
| ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL | 2.268 | 368.404,87 | 0,18% |
| ACCIONES SAINT GOBAIN | 3.035 | 209.536,40 | 0,10% |
| ACCIONES SALESFORCE INC | 1.345 | 272.525,73 | 0,13% |
| ACCIONES SANOFI S.A. | 6.315 | 458.721,60 | 0,22% |
| ACCIONES SANTANDER | 163.955 | 2.021.237,24 | 0,97% |
| ACCIONES SAP | 3.164 | 587.428,24 | 0,28% |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC | 3.593 | 1.049.156,00 | 0,50% |
| ACCIONES SERVICENOW INC | 1.920 | 227.095,50 | 0,11% |
| ACCIONES SIEMENS | 3.164 | 871.682,00 | 0,42% |
| ACCIONES SIEMENS ENERGY AG | 1.660 | 236.716,00 | 0,11% |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 31.328 | 2.371.529,60 | 1,13% |
| ACCIONES UNION PACIFIC CORP | 1.375 | 330.254,85 | 0,16% |
| ACCIONES VINCI | 2.625 | 280.743,75 | 0,13% |
| ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES | 3.125 | 991.091,13 | 0,47% |
| ACCIONES WAL-MART STORES INC | 5.279 | 484.195,66 | 0,23% |
| ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR) | 8.955 | 1.352.742,30 | 0,65% |
| ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR) | 6.235 | 698.195,30 | 0,33% |
| ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 2.618 | 480.667,57 | 0,23% |
| ETF SPDR S&P500 TRUST | 1.429 | 961.869,61 | 0,46% |
| **C/C** | | **7.919.646,91** | **3,79%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **-28.197,97** | **-0,01%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **209.059.101,12** | **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.

# GCO Global 50, FI

**Datos a 30 de Septiembre de 2026**

## Datos estructurales

| | |
|---|---|
| ISIN: | ES0138321031 |
| Categoría: | R.V. Mixta Internacional |
| Nº Registro CNMV: | 1916 |
| Fecha constitución: | 22/07/1999 |
| Divisa: | Euros |
| Criterio ESG: | Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088 |

## Comisiones (*)

| | |
|---|---|
| Gestión: | 1,45% |
| Depositaría: | 0,030% |
| 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

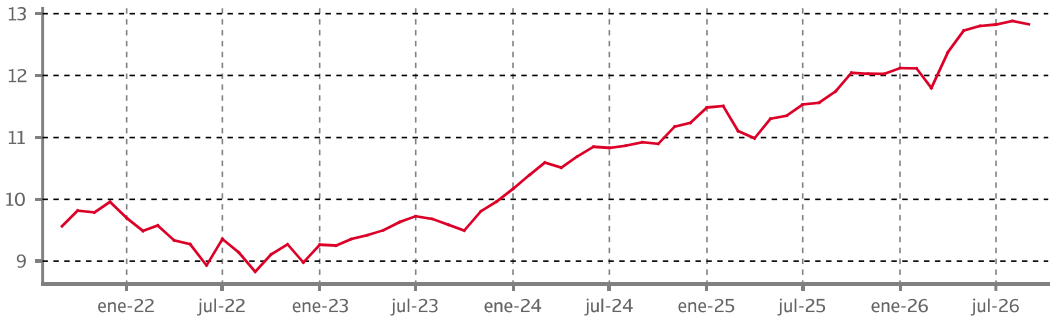
Fondo mixto que combina la inversión en activos de renta fija y hasta un 50% en renta variable tanto nacional como internacional. La inversión en renta fija del fondo será en activos de emisores públicos o privados, denominados en euros, sin una duración media determinada. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

## Rentabilidad

| | Mes * | 2026 | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|---|---|---|---|---|---|
| GCO Global 50, FI | -0,42% | 6,68% | 9,24% | 33,82% | 34,16% |

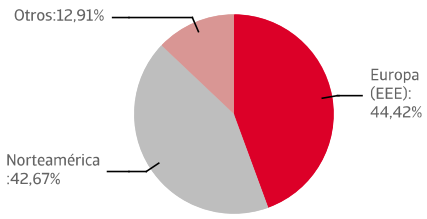
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

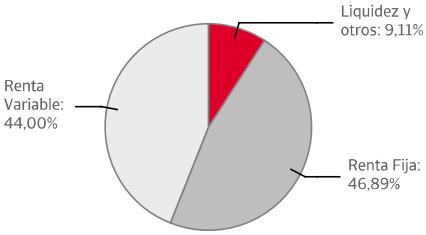



## Cartera

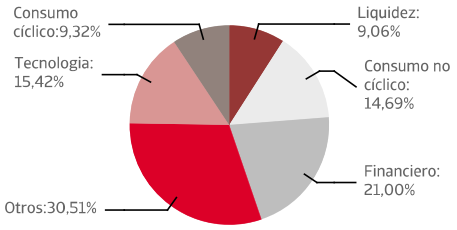
### Distribución geográfica




### Distribución Patrimonio




### Distribución sectorial




**Principales posiciones:**

| | |
|---|---|
| ACCIONES MICROSOFT | 3,05 % |
| ACCIONES NVIDIA | 2,46 % |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV | 2,24 % |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC | 1,90 % |
| BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027 | 1,66 % |
| ACCIONES AMAZON.COM INC | 1,63 % |
| BONO BPCE 3,5% 25/01/2028 | 1,59 % |
| ACCIONES ASML | 1,56 % |
| BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029 | 1,55 % |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 1,54 % |

## 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 el trimestre el comportamiento de las bolsas europeas ha sido relativamente plano. El índice Ibex-35 ha corregido un -0,23%, por su parte, el Eurostoxx-50 ha perdido un -0,93%. En EE. UU. el S&P-500 ha logrado un +2,03% y el Nasdaq un +2,47%. 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 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. GCO Global 50 ha registrado en el trimestre un +0,22%, logrando mitigar en este periodo el impacto negativo de la renta fija gracias al positivo comportamiento de la renta variable internacional. La rentabilidad acumulada en lo que va de año es del +6,68%. El fondo ha realizado compras de bonos de cupón fijo y variable emitidos por Engie, Danone, Skandinaviska, Veolia Environnement, Société Générale y RWE Finance, entre otros, con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2032. La posición en renta variable a cierre de septiembre se situó en el 44%.


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 Global 50, FI

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA FIJA** | | **85.120.553,62** | **47,16%** |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027 | 200 | 204.664,71 | 0,11% |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030 | 25 | 2.504.622,95 | 1,39% |
| BONO ALPHABET INC 2,375% 06/11/2028 | 900 | 898.400,22 | 0,50% |
| BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029 | 1.500 | 1.474.767,74 | 0,82% |
| BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028 | 500 | 495.263,90 | 0,27% |
| BONO ASTRAZENECA 3,121% 05/08/2030 | 500 | 489.894,19 | 0,27% |
| BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030 | 1.300 | 1.291.825,42 | 0,72% |
| BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028 | 600 | 599.198,65 | 0,33% |
| BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028 | 21 | 2.023.965,33 | 1,12% |
| BONO BANQUE STELLANTIS 2,875% 19/01/2029 | 3 | 299.018,05 | 0,17% |
| BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028 | 500 | 509.153,01 | 0,28% |
| BONO BNP 1,5% 25/05/2028 | 2.500 | 2.427.025,68 | 1,34% |
| BONO BOOKING 4% 15/11/2026 | 400 | 414.127,56 | 0,23% |
| BONO BP CAPITAL MARKETS 3,36% 12/09/2031 | 2.800 | 2.713.695,56 | 1,50% |
| BONO BPCE 3,5% 25/01/2028 | 28 | 2.860.678,30 | 1,59% |
| BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027 | 1.600 | 1.611.723,84 | 0,89% |
| BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029 | 1.811 | 1.773.190,54 | 0,98% |
| BONO CATERPILLAR INC 2,541% 20/11/2028 | 200 | 199.761,91 | 0,11% |
| BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031 | 10 | 971.936,71 | 0,54% |
| BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029 | 9 | 915.677,51 | 0,51% |
| BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028 | 10 | 1.000.276,30 | 0,55% |
| BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027 | 3.000 | 2.994.775,48 | 1,66% |
| BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028 | 380 | 386.026,85 | 0,21% |
| BONO CRITERIA 0,875% 28/10/2027 | 7 | 687.714,14 | 0,38% |
| BONO DANAHER CORP 3,25% 29/04/2030 | 300 | 297.474,70 | 0,16% |
| BONO DANONE FRN 28/03/2028 | 7 | 700.392,15 | 0,39% |
| BONO DASSAULT SYSTEMES 3,375% 16/06/2031 | 8 | 783.657,10 | 0,43% |
| BONO DELL 3,625% 24/06/2029 | 1.000 | 1.002.552,88 | 0,56% |
| BONO DNB BANK ASA 3% - FRN 15/01/2031 | 400 | 396.930,19 | 0,22% |
| BONO E.ON 3% 03/09/2031 | 500 | 478.609,59 | 0,27% |
| BONO ENEL SPA 3% 24/02/2031 | 900 | 876.868,03 | 0,49% |
| BONO ENGIE 3,25% 11/01/2032 | 21 | 2.052.453,41 | 1,14% |
| BONO ESSILORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030 | 4 | 392.829,75 | 0,22% |
| BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028 | 400.000 | 407.899,73 | 0,23% |
| BONO HENKEL 3,625% 02/04/2031 | 15 | 1.501.764,04 | 0,83% |
| BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027 | 7 | 720.349,67 | 0,40% |
| BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028 | 11 | 1.100.520,16 | 0,61% |
| BONO IBM 2,9% 10/02/2030 | 2.106 | 2.076.816,90 | 1,15% |
| BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030 | 8 | 785.814,14 | 0,44% |
| BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027 | 5 | 510.346,30 | 0,28% |
| BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028 | 1.000 | 982.501,37 | 0,54% |
| BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028 | 2.200 | 2.202.796,11 | 1,22% |
| BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028 | 13 | 1.336.401,25 | 0,74% |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 28 | 2.773.790,85 | 1,54% |
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030 | 1.500 | 1.489.601,71 | 0,83% |
| BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029 | 6 | 596.140,03 | 0,33% |
| BONO MASTERCARD INC 2,1% 01/12/2027 | 1.200 | 1.205.247,45 | 0,67% |
| BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028 | 10 | 978.761,78 | 0,54% |
| BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030 | 550 | 545.444,72 | 0,30% |
| BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028 | 1.000 | 980.522,33 | 0,54% |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027 | 2.008 | 2.007.830,56 | 1,11% |
| BONO MITSUI SUMITOMO 2,897% 05/03/2030 | 600 | 579.008,55 | 0,32% |
| BONO MOODYS CORPORAT 1,75% 09/03/2027 | 400 | 401.407,51 | 0,22% |
| BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027 | 600 | 610.010,25 | 0,34% |
| BONO NEXTERA ENERGY 2,989% 10/02/2030 | 1.200 | 1.182.526,29 | 0,66% |
| BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030 | 500 | 486.868,36 | 0,27% |
| BONO NORDEA BANK 3,25% 29/04/2031 | 800 | 785.593,86 | 0,44% |
| BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029 | 2.820 | 2.791.336,05 | 1,55% |
| BONO NOVO NORDISK FIN NH FRN 27/05/2027 | 300 | 300.956,08 | 0,17% |
| BONO PANDORA 4,5% 10/04/2028 | 700 | 721.055,14 | 0,40% |
| BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028 | 1.000 | 1.009.230,41 | 0,56% |
| BONO RECKITT BENCKISER 3,5% 28/05/2031 | 1.900 | 1.874.114,97 | 1,04% |
| BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029 | 1.500 | 1.533.523,36 | 0,85% |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028 | 4 | 397.611,12 | 0,22% |
| BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029 | 4 | 389.736,44 | 0,22% |
| BONO RWE FINANCE 3,375% 06/07/2032 | 1.600 | 1.537.555,29 | 0,85% |
| BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 12 | 1.229.689,64 | 0,68% |
| BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030 | 1.000 | 994.215,86 | 0,55% |
| BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030 | 8 | 775.377,75 | 0,43% |
| BONO SKANDINAVISKA 3,375% 07/05/2031 | 700 | 690.949,00 | 0,38% |
| BONO SKANDINAVISKA 4,125% 29/06/2027 | 300 | 305.037,08 | 0,17% |
| BONO SOCIETE GENERALE 3,375% 07/07/2031 | 5 | 484.879,79 | 0,27% |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027 | 10 | 1.019.721,64 | 0,57% |
| BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028 | 520 | 520.165,62 | 0,29% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028 | 2.000 | 1.990.263,84 | 1,10% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028 | 688 | 691.797,67 | 0,38% |
| BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028 | 3 | 305.177,59 | 0,17% |
| BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027 | 7 | 715.009,63 | 0,40% |
| BONO VEOLIA ENVIRONNEM 3,69% 10/04/2031 | 7 | 695.771,71 | 0,39% |
| BONO WOLTERS KLUWER NV 3% 25/09/2030 | 700 | 672.826,67 | 0,37% |
| LETRA ITALIANA 0% 14/12/2026 | 500 | 497.435,00 | 0,28% |
| **RENTA VARIABLE** | | **79.405.506,04** | **44,00%** |
| ACCIONES ABBOTT LABS | 3.075 | 268.227,93 | 0,15% |
| ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA | 3.634 | 839.027,41 | 0,46% |
| ACCIONES ACCENTURE CLASS A | 590 | 95.488,35 | 0,05% |
| ACCIONES ADIDAS | 3.945 | 573.208,50 | 0,32% |
| ACCIONES ADOBE INC | 660 | 139.770,87 | 0,08% |
| ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES | 3.160 | 1.706.232,66 | 0,95% |
| ACCIONES ADYEN NV | 93 | 81.523,80 | 0,05% |
| ACCIONES AIR LIQUIDE | 5.233 | 894.215,04 | 0,50% |
| ACCIONES ALLIANZ | 1.140 | 474.582,00 | 0,26% |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV | 13.317 | 4.044.230,68 | 2,24% |
| ACCIONES AMADEUS IT GROUP | 2.649 | 137.271,18 | 0,08% |
| ACCIONES AMAZON.COM INC | 13.337 | 2.932.845,15 | 1,63% |
| ACCIONES AMERICAN EXPRESS | 1.895 | 508.622,68 | 0,28% |
| ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV | 8.162 | 533.141,84 | 0,30% |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC | 11.636 | 3.420.141,85 | 1,90% |
| ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV | 385 | 341.880,00 | 0,19% |
| ACCIONES ASML | 1.764 | 2.816.755,20 | 1,56% |
| ACCIONES AXA UAP | 10.367 | 441.012,18 | 0,24% |
| ACCIONES BANK OF AMERICA | 19.275 | 925.982,57 | 0,51% |
| ACCIONES BASF SE | 8.511 | 427.081,98 | 0,24% |
| ACCIONES BBVA | 58.275 | 1.445.802,75 | 0,80% |
| ACCIONES BMW | 765 | 42.319,80 | 0,02% |
| ACCIONES BNP PARIBAS | 8.821 | 837.995,00 | 0,46% |
| ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC | 3.350 | 481.684,47 | 0,27% |
| ACCIONES BROADCOM INC | 1.655 | 512.991,57 | 0,28% |
| ACCIONES CAIXABANK | 77.406 | 976.089,66 | 0,54% |
| ACCIONES CATERPILLAR | 665 | 475.882,92 | 0,26% |
| ACCIONES CIE FINAN RICHEMONT | 808 | 152.831,19 | 0,08% |
| ACCIONES CISCO SYSTEMS | 7.836 | 744.385,42 | 0,41% |
| ACCIONES COCA COLA | 9.062 | 688.488,05 | 0,38% |
| ACCIONES COLGATE PALMOLIVE | 6.830 | 514.329,74 | 0,28% |
| ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC-A | 5.595 | 558.314,83 | 0,31% |
| ACCIONES DELTA AIR LINES INC | 7.503 | 552.692,30 | 0,31% |
| ACCIONES DEUTSCHE BOERSE | 1.644 | 470.348,40 | 0,26% |
| ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM | 13.039 | 340.448,29 | 0,19% |
| ACCIONES DSM-FIRMENICH AG | 2.640 | 257.611,20 | 0,14% |
| ACCIONES E.ON SE | 11.440 | 192.878,40 | 0,11% |
| ACCIONES ENEL SPA | 44.168 | 386.337,50 | 0,21% |
| ACCIONES ENI | 18.148 | 435.914,96 | 0,24% |
| ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA | 2.270 | 330.512,00 | 0,18% |
| ACCIONES FERRARI NV | 212 | 73.436,80 | 0,04% |
| ACCIONES GOLDMAN SACHS | 1.070 | 850.295,85 | 0,47% |
| ACCIONES HEIDELBERGCEMENT | 1.391 | 197.174,25 | 0,11% |
| ACCIONES HERMES | 184 | 245.916,00 | 0,14% |
| ACCIONES HOME DEPOT INC | 1.225 | 307.590,69 | 0,17% |
| ACCIONES IBERDROLA | 40.303 | 830.644,83 | 0,46% |
| ACCIONES INDITEX | 11.845 | 638.682,40 | 0,35% |
| ACCIONES INFINEON | 7.698 | 458.031,00 | 0,25% |
| ACCIONES ING GROUP | 29.020 | 913.694,70 | 0,51% |
| ACCIONES INTEL | 6.940 | 736.448,54 | 0,41% |
| ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP | 47.858 | 245.032,96 | 0,14% |
| ACCIONES INTESA SAN PAOLO | 57.150 | 379.761,75 | 0,21% |
| ACCIONES INTUIT INC | 496 | 120.699,17 | 0,07% |
| ACCIONES JP MORGAN CHASE | 4.744 | 1.385.222,88 | 0,77% |
| ACCIONES KERING | 295 | 65.903,00 | 0,04% |
| ACCIONES L'OREAL | 1.335 | 506.565,75 | 0,28% |
| ACCIONES LILLY (ELI) & CO | 1.054 | 1.076.400,99 | 0,60% |
| ACCIONES LINDE GROUP | 1.545 | 647.250,00 | 0,36% |
| ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 1.140 | 444.600,00 | 0,25% |
| ACCIONES MASTERCARD INC - A | 1.430 | 696.030,10 | 0,39% |
| ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION | 1.757 | 358.130,26 | 0,20% |
| ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP | 2.820 | 114.477,90 | 0,06% |
| ACCIONES MERCK AND CO.INC. | 3.639 | 466.710,58 | 0,26% |
| ACCIONES MICROSOFT | 12.170 | 5.509.261,25 | 3,05% |
| ACCIONES MORGAN STANLEY | 5.510 | 914.669,73 | 0,51% |
| ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM- | 617 | 309.980,80 | 0,17% |
| ACCIONES NETFLIX | 18.502 | 1.136.248,16 | 0,63% |
| ACCIONES NOKIA | 32.245 | 290.849,90 | 0,16% |
| ACCIONES NORWEGIAN CRUISE | 24.467 | 316.580,95 | 0,18% |
| ACCIONES NOVO NORDISK A/S | 3.016 | 102.498,76 | 0,06% |
| ACCIONES NVIDIA | 22.049 | 4.444.440,09 | 2,46% |
| ACCIONES PALO ALTO | 1.910 | 669.781,20 | 0,37% |
| ACCIONES PFIZER | 17.172 | 432.255,46 | 0,24% |
| ACCIONES PROCTER & GAMBLE | 2.054 | 263.376,10 | 0,15% |
| ACCIONES PROSUS NV | 13.068 | 464.175,36 | 0,26% |
| ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL | 2.145 | 348.425,24 | 0,19% |
| ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION | 10.111 | 148.935,03 | 0,08% |
| ACCIONES RENAULT | 9.494 | 245.894,60 | 0,14% |
| ACCIONES SAINT GOBAIN | 5.684 | 392.423,36 | 0,22% |
| ACCIONES SALESFORCE INC | 1.690 | 342.430,10 | 0,19% |
| ACCIONES SANOFI S.A. | 5.753 | 417.897,92 | 0,23% |
| ACCIONES SANTANDER | 152.501 | 1.880.032,33 | 1,04% |
| ACCIONES SAP | 5.574 | 1.034.868,84 | 0,57% |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC | 5.043 | 1.472.556,00 | 0,82% |
| ACCIONES SERVICENOW INC | 2.200 | 260.213,59 | 0,14% |
| ACCIONES SIEMENS | 5.730 | 1.578.615,00 | 0,87% |
| ACCIONES SIEMENS ENERGY AG | 1.899 | 270.797,40 | 0,15% |
| ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE | 2.446 | 447.965,58 | 0,25% |
| ACCIONES TELEFÓNICA | 112.152 | 374.363,38 | 0,21% |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 31.104 | 2.354.572,80 | 1,30% |
| ACCIONES UNION PACIFIC CORP | 850 | 204.157,55 | 0,11% |
| ACCIONES VINCI | 2.075 | 221.921,25 | 0,12% |
| ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES | 2.900 | 919.732,57 | 0,51% |
| ACCIONES WAL-MART STORES INC | 7.956 | 729.733,03 | 0,40% |
| ACCIONES XYLEM INC | 5.114 | 457.100,42 | 0,25% |
| ACCIONES ZOETIS INC | 4.226 | 260.460,35 | 0,14% |
| ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR) | 12.125 | 1.831.602,50 | 1,01% |
| ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR) | 15.570 | 1.743.528,60 | 0,97% |
| ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 6.174 | 1.133.552,94 | 0,63% |
| ETF SPDR S&P500 TRUST | 2.558 | 1.721.807,18 | 0,95% |
| **C/C** | | **16.393.817,31** | **9,08%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **54.644,00** | **0,03%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **180.477.085,97** | **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.

# GCO Acciones, FI

**Datos a 30 de Septiembre de 2026**

## Datos estructurales

| | |
|---|---|
| ISIN: | ES0126906033 |
| Categoría: | R.V. Nacional |
| Nº Registro CNMV: | 134 |
| Fecha constitución: | 09/06/1988 |
| Divisa: | Euros |
| Criterio ESG: | Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088 |

## Comisiones (*)

| | |
|---|---|
| Gestión: | 1,45% |
| 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

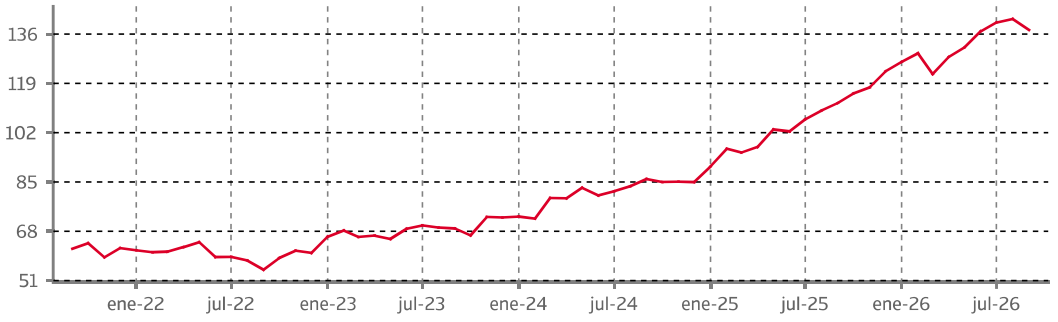
Fondo dirigido a aquellos clientes que quieran invertir en bolsa española. El fondo invierte, al menos, un 75% en renta variable cotizada en mercados españoles, incluyendo activos de emisores españoles cotizados en otros mercados. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

## Rentabilidad

| | Mes * | 2026 | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|---|---|---|---|---|---|
| GCO Acciones, FI | -2,67% | 11,66% | 22,51% | 99,43% | 122,00% |

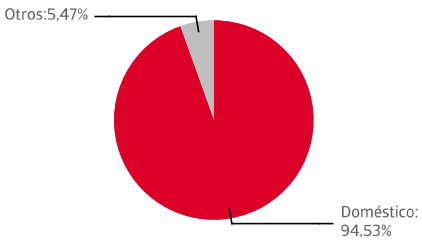
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

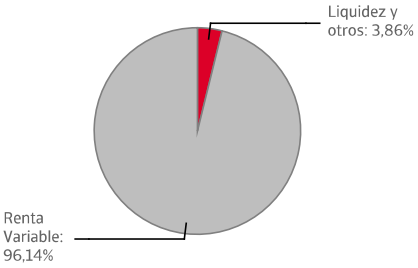



## Cartera

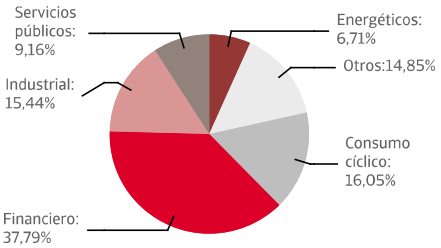
### Distribución geográfica




### Distribución Patrimonio




### Distribución sectorial




**Principales posiciones:**

| | |
|---|---|
| ACCIONES BBVA | 9,70 % |
| ACCIONES SANTANDER | 9,53 % |
| ACCIONES CAIXABANK | 8,57 % |
| ACCIONES INDITEX | 6,97 % |
| ACCIONES IBERDROLA | 5,16 % |
| ACCIONES REPSOL | 4,84 % |
| ACCIONES AENA SME SA | 3,68 % |
| ACCIONES AMADEUS IT GROUP | 3,51 % |
| ACCIONES BANKINTER | 3,41 % |
| ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP | 2,87 % |

## 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 europeas ha sido relativamente plano. El índice Ibex-35 ha corregido un -0,23%, siendo ACS, Ferrovial y Iberdrola los valores de mayor contribución negativa, y BBVA, Repsol y Banco Santander los que más han aportado positivamente. En deuda pública, la rentabilidad del bono español a diez años ha aumentado durante el 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 contexto, GCO Acciones ha obtenido un +0,35% en el tercer trimestre del año frente al Ibex-35 que ha obtenido -0,23%. En lo que va de año, el fondo acumula una rentabilidad del +11,66%, frente al +12,24% del Ibex-35. Este periodo el fondo ha incrementado la posición en Técnicas Reunidas, Bankinter, Merlin Properties, Neinor Homes, Almirall, Fluidra, Amadeus, y Banco Sabadell, y la ha reducido en Endesa, Iberdrola, Banco Santander, Inditex, Telefónica, Puig Brands, Repsol e IAG, entre otras operaciones.

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 Acciones, FI

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA VARIABLE** | | **283.386.368,41** | **96,14%** |
| ACCIONES ACERINOX | 418.228 | 7.260.438,08 | 2,46% |
| ACCIONES ACS | 55.385 | 5.042.804,25 | 1,71% |
| ACCIONES AENA SME SA | 423.027 | 10.846.412,28 | 3,68% |
| ACCIONES ALMIRALL | 457.235 | 4.828.401,60 | 1,64% |
| ACCIONES AMADEUS IT GROUP | 199.719 | 10.349.438,58 | 3,51% |
| ACCIONES BANCO DE SABADELL | 1.351.494 | 4.935.656,09 | 1,67% |
| ACCIONES BANKINTER | 618.285 | 10.044.039,83 | 3,41% |
| ACCIONES BBVA | 1.153.035 | 28.606.798,35 | 9,70% |
| ACCIONES CAF | 57.845 | 4.436.711,50 | 1,51% |
| ACCIONES CAIXABANK | 2.002.367 | 25.249.847,87 | 8,57% |
| ACCIONES CELLNEX | 166.912 | 3.762.196,48 | 1,28% |
| ACCIONES CIE AUTOMOTIVE | 116.646 | 3.003.634,50 | 1,02% |
| ACCIONES COLONIAL | 264.390 | 1.305.029,04 | 0,44% |
| ACCIONES CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA | 182.801 | 4.036.246,08 | 1,37% |
| ACCIONES ENAGAS | 250.599 | 4.152.425,43 | 1,41% |
| ACCIONES ENDESA | 73.866 | 3.063.223,02 | 1,04% |
| ACCIONES FERROVIAL NV | 147.991 | 7.031.052,41 | 2,39% |
| ACCIONES FLUIDRA SA | 331.878 | 5.867.603,04 | 1,99% |
| ACCIONES GRIFOLS | 458.439 | 4.378.092,45 | 1,49% |
| ACCIONES HBX GROUP INTERNATIONAL PLC | 164.458 | 1.213.700,04 | 0,41% |
| ACCIONES IBERDROLA | 737.839 | 15.206.861,79 | 5,16% |
| ACCIONES INDITEX | 381.046 | 20.546.000,32 | 6,97% |
| ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP | 1.651.919 | 8.457.825,28 | 2,87% |
| ACCIONES LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA | 2.253.387 | 2.794.199,88 | 0,95% |
| ACCIONES MELIA HOTELS INTERNATIONAL | 460.494 | 4.775.322,78 | 1,62% |
| ACCIONES MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 596.593 | 7.111.388,56 | 2,41% |
| ACCIONES NEINOR HOMES SA | 174.812 | 2.796.992,00 | 0,95% |
| ACCIONES PUIG BRANDS SA | 217.771 | 3.939.477,39 | 1,34% |
| ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION | 302.917 | 4.461.967,41 | 1,51% |
| ACCIONES REPSOL | 476.871 | 14.272.749,03 | 4,84% |
| ACCIONES ROVI | 16.440 | 966.672,00 | 0,33% |
| ACCIONES SACYR SA | 625.709 | 2.481.561,89 | 0,84% |
| ACCIONES SANTANDER | 2.279.440 | 28.100.936,32 | 9,53% |
| ACCIONES SOLARIA ENERGIA | 83.900 | 1.376.379,50 | 0,47% |
| ACCIONES TELEFÓNICA | 829.232 | 2.767.976,42 | 0,94% |
| ACCIONES TÉCNICAS REUNIDAS | 226.788 | 5.864.737,68 | 1,99% |
| ETF BBVA IBEX 35 | 414.005 | 8.051.569,24 | 2,73% |
| **C/C** | | **10.192.120,52** | **3,46%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **1.190.531,45** | **0,40%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **294.769.020,38** | **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.

# GCO Eurobolsa, FI

**Datos a 30 de Septiembre de 2026**

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## Descripción del fondo

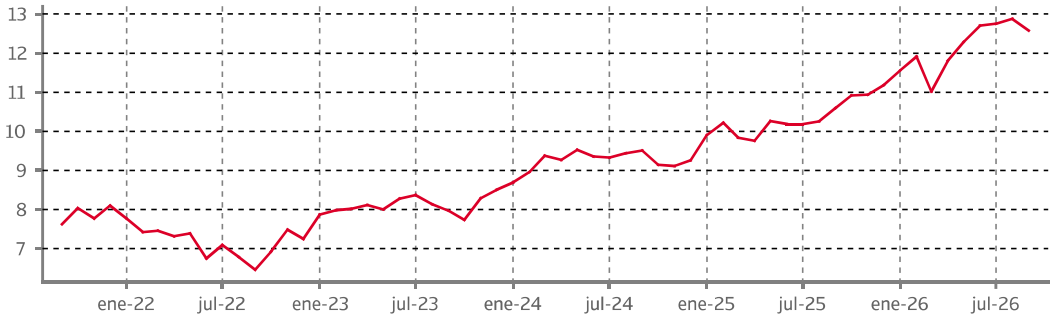
Fondo de renta variable dirigido a aquellos clientes que quieran invertir en valores de los principales países de la zona euro, además de Reino Unido y Suiza, con un enfoque amplio de diversificación sectorial. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

## Rentabilidad

| | Mes * | 2026 | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|---|---|---|---|---|---|
| GCO Eurobolsa, FI | -2,31% | 12,47% | 18,69% | 57,79% | 64,94% |

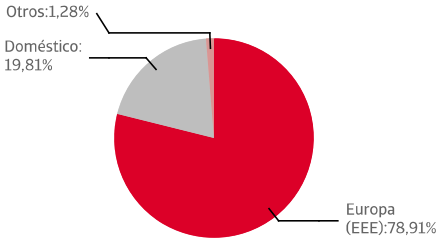
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

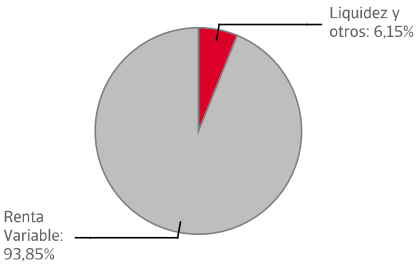



## Cartera

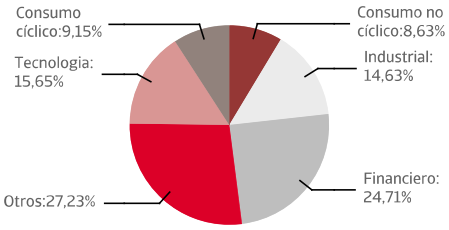
### Distribución geográfica




### Distribución Patrimonio




### Distribución sectorial




**Principales posiciones:**

| | |
|---|---|
| ACCIONES ASML | 8,83 % |
| ACCIONES SANTANDER | 6,12 % |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC | 5,11 % |
| ACCIONES BBVA | 5,03 % |
| ACCIONES SIEMENS | 5,01 % |
| ACCIONES SAP | 4,82 % |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 3,76 % |
| ACCIONES AIR LIQUIDE | 3,07 % |
| ACCIONES L'OREAL | 2,45 % |
| ACCIONES ALLIANZ | 2,18 % |

## 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 europeas ha sido relativamente plano. El índice Ibex-35 ha corregido un -0,23%, siendo ACS, Ferrovial y Iberdrola los valores de mayor contribución negativa, y BBVA, Repsol y Banco Santander los que más han aportado positivamente. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha perdido un -0,93%, con Infineon, ASML Holding, LVMH y Siemens Energy liderando las aportaciones negativas al índice, y SAP, TotalEnergies y BBVA las positivas. En deuda pública, la rentabilidad del bono español a diez años ha aumentado durante el 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 Eurobolsa ha retrocedido en el trimestre un -0,99%, frente al -0,93% del Eurostoxx-50, con rentabilidades acumuladas del +12,47% para el fondo frente al +8,25% del índice. En este periodo, el fondo ha vendido totalmente Hermes y BMW, ha aumentado la posición en valores como SAP, Siemens Energy, LVMH, TotalEnergies, Ferrari e Intesa Sanpaolo, y vendido parcialmente Adidas, Nokia, ASML International y Heidelberg Materials, entre otras operaciones.

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 Eurobolsa, FI

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA VARIABLE** | | **102.856.031,27** | **93,85%** |
| ACCIONES ADIDAS | 10.511 | 1.527.248,30 | 1,39% |
| ACCIONES ADYEN NV | 684 | 599.594,40 | 0,55% |
| ACCIONES AIR LIQUIDE | 19.682 | 3.363.260,16 | 3,07% |
| ACCIONES ALLIANZ | 5.728 | 2.384.566,40 | 2,18% |
| ACCIONES AMADEUS IT GROUP | 10.050 | 520.791,00 | 0,48% |
| ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV | 34.278 | 2.239.038,96 | 2,04% |
| ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV | 597 | 530.136,00 | 0,48% |
| ACCIONES ASML | 6.058 | 9.673.414,40 | 8,83% |
| ACCIONES AXA UAP | 49.754 | 2.116.535,16 | 1,93% |
| ACCIONES BASF SE | 44.986 | 2.257.397,48 | 2,06% |
| ACCIONES BBVA | 222.073 | 5.509.631,13 | 5,03% |
| ACCIONES BNP PARIBAS | 20.952 | 1.990.440,00 | 1,82% |
| ACCIONES CAIXABANK | 109.601 | 1.382.068,61 | 1,26% |
| ACCIONES DEUTSCHE BOERSE | 5.819 | 1.664.815,90 | 1,52% |
| ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM | 46.712 | 1.219.650,32 | 1,11% |
| ACCIONES DSM-FIRMENICH AG | 8.403 | 819.964,74 | 0,75% |
| ACCIONES E.ON SE | 46.815 | 789.300,90 | 0,72% |
| ACCIONES ENEL SPA | 206.476 | 1.806.045,57 | 1,65% |
| ACCIONES ENI | 77.722 | 1.866.882,44 | 1,70% |
| ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA | 8.649 | 1.259.294,40 | 1,15% |
| ACCIONES FERRARI NV | 3.804 | 1.317.705,60 | 1,20% |
| ACCIONES HEIDELBERGCEMENT | 6.325 | 896.568,75 | 0,82% |
| ACCIONES IBERDROLA | 110.586 | 2.279.177,46 | 2,08% |
| ACCIONES INDITEX | 36.586 | 1.972.717,12 | 1,80% |
| ACCIONES INFINEON | 26.169 | 1.557.055,50 | 1,42% |
| ACCIONES ING GROUP | 58.845 | 1.852.734,83 | 1,69% |
| ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP | 96.882 | 496.035,84 | 0,45% |
| ACCIONES INTESA SAN PAOLO | 303.848 | 2.019.069,96 | 1,84% |
| ACCIONES KERING | 2.141 | 478.299,40 | 0,44% |
| ACCIONES L'OREAL | 7.074 | 2.684.229,30 | 2,45% |
| ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 5.088 | 1.984.320,00 | 1,81% |
| ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP | 9.753 | 395.923,04 | 0,36% |
| ACCIONES MONCLER SPA | 11.476 | 512.288,64 | 0,47% |
| ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM- | 2.563 | 1.287.651,20 | 1,17% |
| ACCIONES NOKIA | 58.056 | 523.665,12 | 0,48% |
| ACCIONES NOVO NORDISK A/S | 23.531 | 799.701,04 | 0,73% |
| ACCIONES PROSUS NV | 44.374 | 1.576.164,48 | 1,44% |
| ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION | 32.782 | 482.878,86 | 0,44% |
| ACCIONES RENAULT | 29.132 | 754.518,80 | 0,69% |
| ACCIONES SAINT GOBAIN | 16.798 | 1.159.733,92 | 1,06% |
| ACCIONES SANOFI S.A. | 24.982 | 1.814.692,48 | 1,66% |
| ACCIONES SANTANDER | 544.137 | 6.708.120,94 | 6,12% |
| ACCIONES SAP | 28.451 | 5.282.212,66 | 4,82% |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC | 19.184 | 5.601.728,00 | 5,11% |
| ACCIONES SIEMENS | 19.917 | 5.487.133,50 | 5,01% |
| ACCIONES SIEMENS ENERGY AG | 11.974 | 1.707.492,40 | 1,56% |
| ACCIONES TELEFÓNICA | 456.645 | 1.524.281,01 | 1,39% |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 54.400 | 4.118.080,00 | 3,76% |
| ACCIONES VINCI | 10.085 | 1.078.590,75 | 0,98% |
| ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR) | 8.780 | 983.184,40 | 0,90% |
| **C/C** | | **6.050.242,42** | **5,52%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **684.622,54** | **0,62%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **109.590.896,23** | **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.

GCO Gestión de Activos

# 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

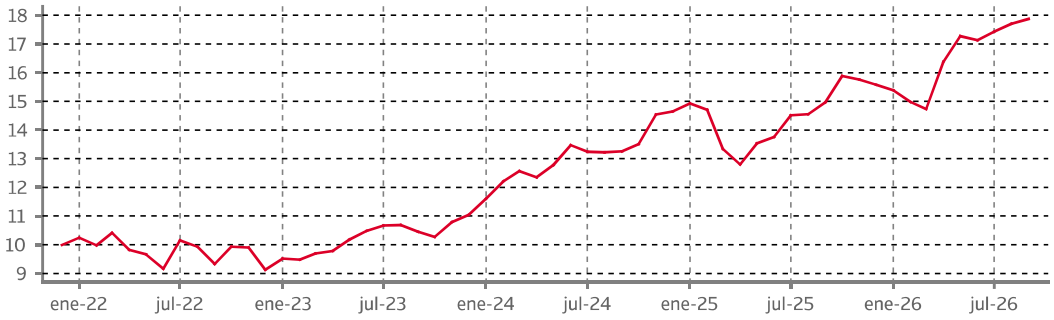
Fondo dirigido a personas que invierten habitualmente en fondos de renta variable nacional y que desean diversificar parte de su dinero en renta variable de compañías cotizadas en Estados Unidos (en dólares). Sus inversiones se realizan en compañías americanas con negocio global que invierten en cualquier 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% | -- |

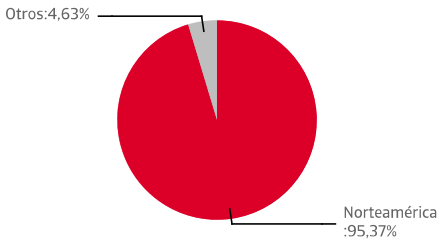
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

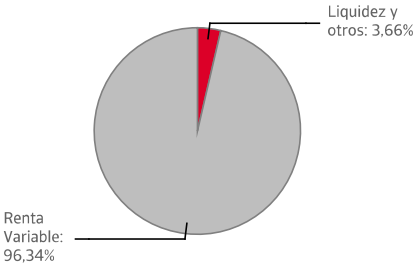



## Cartera

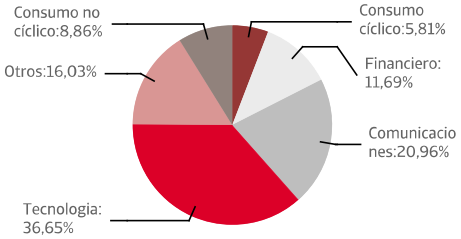
### Distribución geográfica




### 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.

# GCO Internacional, FI

**Datos a 30 de Septiembre de 2026**

## 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% |
| 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

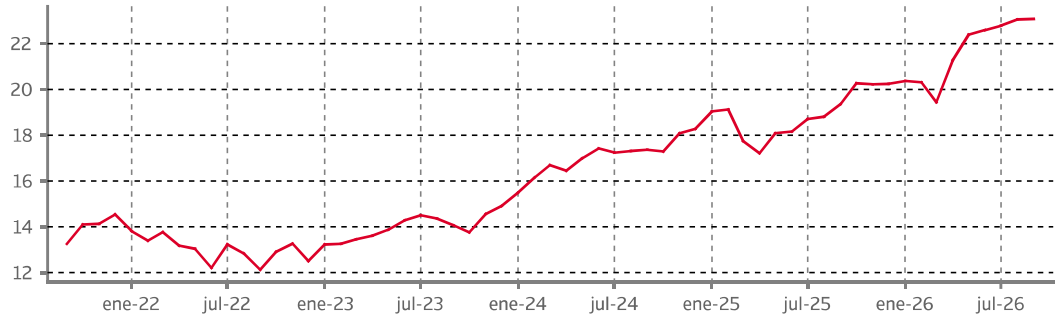
Fondo de renta variable dirigido a aquellos clientes que quieran diversificar ampliamente su inversión en títulos de renta variable internacional, incorporando principalmente, valores de las principales economías desarrolladas sin predeterminación en cuanto a emisores/divisas/países. Ajustándose a las condiciones de cada mercado en cada momento. Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

## Rentabilidad

| | Mes * | 2026 | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|---|---|---|---|---|---|
| GCO Internacional, FI | 0,11% | 14,01% | 19,27% | 64,07% | 74,15% |

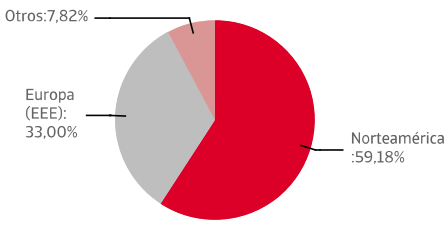
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

### Evolución valor liquidativo

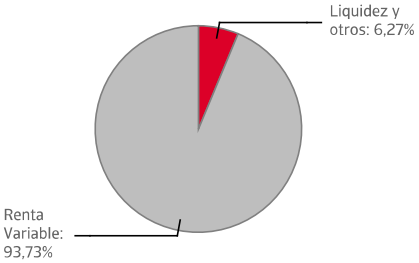



## Cartera

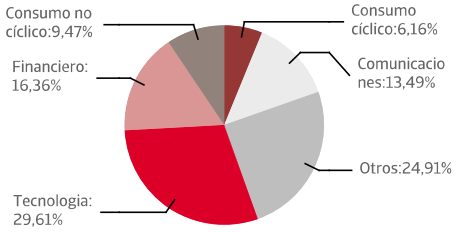
### Distribución geográfica




### Distribución Patrimonio




### Distribución sectorial




**Principales posiciones:**

| | |
|---|---|
| ACCIONES MICROSOFT | 7,29 % |
| ACCIONES NVIDIA | 6,32 % |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV | 5,08 % |
| ACCIONES AMAZON.COM INC | 3,56 % |
| ACCIONES ASML | 3,48 % |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC | 3,34 % |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 2,91 % |
| ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES | 2,51 % |
| ACCIONES SANTANDER | 2,26 % |
| ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR) | 2,05 % |

## 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 Europa ha sido relativamente plano. El índice Ibex-35 ha corregido un -0,23%, siendo ACS, Ferrovial y Iberdrola los valores de mayor contribución negativa, y BBVA, Repsol y Banco Santander los que más han aportado positivamente. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha perdido un -0,93%, con Infineon, ASML Holding, LVMH y Siemens Energy liderando las aportaciones negativas al índice, y SAP, TotalEnergies y BBVA las positivas. En EE. UU. 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. 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 Internacional ha logrado un +2,16% este trimestre, situando su rentabilidad acumulada en lo que va de año en el +14,01%. El fondo ha vendido totalmente las posiciones en BMW y Hermes International. Además, ha incrementado la posición en Amazon, ASML, Siemens Energy, Nvidia, Ferrari, Enel, y la ha reducido en Palo Alto, Apple, Eli Lilly e Infineon Technologies, entre otras.

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 Internacional, FI

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA VARIABLE** | | **374.957.095,11** | **93,73%** |
| ACCIONES ABBOTT LABS | 14.165 | 1.235.593,07 | 0,31% |
| ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA | 14.635 | 3.378.967,03 | 0,84% |
| ACCIONES ACCENTURE CLASS A | 3.225 | 521.949,03 | 0,13% |
| ACCIONES ADIDAS | 16.953 | 2.463.270,90 | 0,62% |
| ACCIONES ADOBE INC | 2.224 | 470.985,49 | 0,12% |
| ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES | 18.566 | 10.024.656,80 | 2,51% |
| ACCIONES ADYEN NV | 431 | 377.814,60 | 0,09% |
| ACCIONES AIR LIQUIDE | 24.636 | 4.209.799,68 | 1,05% |
| ACCIONES ALLIANZ | 6.888 | 2.867.474,40 | 0,72% |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV | 66.960 | 20.335.036,89 | 5,08% |
| ACCIONES AMADEUS IT GROUP | 11.367 | 589.037,94 | 0,15% |
| ACCIONES AMAZON.COM INC | 64.806 | 14.251.028,16 | 3,56% |
| ACCIONES AMERICAN EXPRESS | 6.520 | 1.749.984,11 | 0,44% |
| ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV | 43.201 | 2.821.889,32 | 0,71% |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC | 45.519 | 13.379.291,60 | 3,34% |
| ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV | 1.810 | 1.607.280,00 | 0,40% |
| ACCIONES ASML | 8.707 | 13.903.337,60 | 3,48% |
| ACCIONES AXA UAP | 70.660 | 3.005.876,40 | 0,75% |
| ACCIONES BANK OF AMERICA | 76.105 | 3.656.129,88 | 0,91% |
| ACCIONES BASF SE | 56.061 | 2.813.140,98 | 0,70% |
| ACCIONES BBVA | 293.812 | 7.289.475,72 | 1,82% |
| ACCIONES BNP PARIBAS | 25.117 | 2.386.115,00 | 0,60% |
| ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC | 15.700 | 2.257.446,60 | 0,56% |
| ACCIONES BROADCOM INC | 6.826 | 2.115.819,01 | 0,53% |
| ACCIONES CAIXABANK | 127.263 | 1.604.786,43 | 0,40% |
| ACCIONES CATERPILLAR | 2.410 | 1.724.628,33 | 0,43% |
| ACCIONES CIE FINAN RICHEMONT | 3.310 | 626.078,28 | 0,16% |
| ACCIONES CISCO SYSTEMS | 34.315 | 3.259.773,57 | 0,81% |
| ACCIONES COCA COLA | 44.403 | 3.373.530,66 | 0,84% |
| ACCIONES COLGATE PALMOLIVE | 34.449 | 2.594.164,77 | 0,65% |
| ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC-A | 29.329 | 2.926.687,33 | 0,73% |
| ACCIONES DELTA AIR LINES INC | 36.030 | 2.654.072,20 | 0,66% |
| ACCIONES DEUTSCHE BOERSE | 7.208 | 2.062.208,80 | 0,52% |
| ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM | 54.925 | 1.434.091,75 | 0,36% |
| ACCIONES DSM-FIRMENICH AG | 10.634 | 1.037.665,72 | 0,26% |
| ACCIONES E.ON SE | 44.445 | 749.342,70 | 0,19% |
| ACCIONES ENEL SPA | 287.317 | 2.513.161,80 | 0,63% |
| ACCIONES ENI | 88.760 | 2.132.015,20 | 0,53% |
| ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA | 10.215 | 1.487.304,00 | 0,37% |
| ACCIONES FERRARI NV | 4.778 | 1.655.099,20 | 0,41% |
| ACCIONES GIVAUDAN REG | 50 | 180.065,06 | 0,05% |
| ACCIONES GOLDMAN SACHS | 3.889 | 3.090.467,82 | 0,77% |
| ACCIONES HEIDELBERGCEMENT | 7.131 | 1.010.819,25 | 0,25% |
| ACCIONES HOME DEPOT INC | 5.545 | 1.392.318,67 | 0,35% |
| ACCIONES IBERDROLA | 158.616 | 3.269.075,76 | 0,82% |
| ACCIONES INDITEX | 41.944 | 2.261.620,48 | 0,57% |
| ACCIONES INFINEON | 41.494 | 2.468.893,00 | 0,62% |
| ACCIONES ING GROUP | 78.056 | 2.457.593,16 | 0,61% |
| ACCIONES INTEL | 43.501 | 4.616.174,08 | 1,15% |
| ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP | 150.796 | 772.075,52 | 0,19% |
| ACCIONES INTESA SAN PAOLO | 382.155 | 2.539.419,98 | 0,63% |
| ACCIONES INTUIT INC | 1.734 | 421.960,41 | 0,11% |
| ACCIONES JP MORGAN CHASE | 20.552 | 6.001.075,16 | 1,50% |
| ACCIONES KERING | 1.875 | 418.875,00 | 0,10% |
| ACCIONES L'OREAL | 9.197 | 3.489.801,65 | 0,87% |
| ACCIONES LILLY (ELI) & CO | 4.237 | 4.327.050,27 | 1,08% |
| ACCIONES LINDE GROUP | 5.850 | 2.450.752,43 | 0,61% |
| ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 6.653 | 2.594.670,00 | 0,65% |
| ACCIONES MASTERCARD INC - A | 6.235 | 3.034.788,57 | 0,76% |
| ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION | 7.628 | 1.554.819,35 | 0,39% |
| ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP | 15.380 | 624.351,10 | 0,16% |
| ACCIONES MERCK AND CO.INC. | 16.666 | 2.137.454,95 | 0,53% |
| ACCIONES MICROSOFT | 64.394 | 29.150.646,60 | 7,29% |
| ACCIONES MONCLER SPA | 15.211 | 679.019,04 | 0,17% |
| ACCIONES MORGAN STANLEY | 21.876 | 3.631.454,62 | 0,91% |
| ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM- | 2.837 | 1.425.308,80 | 0,36% |
| ACCIONES NESTLE | 3.280 | 263.333,90 | 0,07% |
| ACCIONES NETFLIX | 99.276 | 6.096.755,59 | 1,52% |
| ACCIONES NOKIA | 154.750 | 1.395.845,00 | 0,35% |
| ACCIONES NORWEGIAN CRUISE | 161.517 | 2.089.884,57 | 0,52% |
| ACCIONES NOVO NORDISK A/S | 35.366 | 1.201.913,51 | 0,30% |
| ACCIONES NVIDIA | 125.442 | 25.285.475,69 | 6,32% |
| ACCIONES PALO ALTO | 4.044 | 1.418.112,66 | 0,35% |
| ACCIONES PFIZER | 78.187 | 1.968.131,72 | 0,49% |
| ACCIONES PROCTER & GAMBLE | 13.191 | 1.691.428,49 | 0,42% |
| ACCIONES PROSUS NV | 50.342 | 1.788.147,84 | 0,45% |
| ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL | 16.263 | 2.641.696,84 | 0,66% |
| ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION | 39.785 | 586.033,05 | 0,15% |
| ACCIONES RENAULT | 41.366 | 1.071.379,40 | 0,27% |
| ACCIONES ROCHE HOLDING AG | 438 | 161.483,82 | 0,04% |
| ACCIONES SAINT GOBAIN | 18.275 | 1.261.706,00 | 0,32% |
| ACCIONES SALESFORCE INC | 10.592 | 2.146.165,44 | 0,54% |
| ACCIONES SANOFI S.A. | 32.680 | 2.373.875,20 | 0,59% |
| ACCIONES SANTANDER | 734.069 | 9.049.602,63 | 2,26% |
| ACCIONES SAP | 35.456 | 6.582.760,96 | 1,65% |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC | 23.083 | 6.740.236,00 | 1,68% |
| ACCIONES SERVICENOW INC | 9.125 | 1.079.295,01 | 0,27% |
| ACCIONES SIEMENS | 25.622 | 7.058.861,00 | 1,76% |
| ACCIONES SIEMENS ENERGY AG | 18.139 | 2.586.621,40 | 0,65% |
| ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE | 10.268 | 1.880.503,09 | 0,47% |
| ACCIONES TELEFÓNICA | 492.298 | 1.643.290,72 | 0,41% |
| ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC | 5.680 | 900.979,35 | 0,23% |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 153.844 | 11.645.990,80 | 2,91% |
| ACCIONES UNION PACIFIC CORP | 4.015 | 964.344,17 | 0,24% |
| ACCIONES VINCI | 10.897 | 1.165.434,15 | 0,29% |
| ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES | 15.360 | 4.871.411,12 | 1,22% |
| ACCIONES WAL-MART STORES INC | 24.687 | 2.264.318,66 | 0,57% |
| ACCIONES XYLEM INC | 19.139 | 1.710.685,38 | 0,43% |
| ACCIONES ZOETIS INC | 32.861 | 2.025.316,53 | 0,51% |
| ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR) | 54.324 | 8.206.183,44 | 2,05% |
| ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR) | 35.055 | 3.925.458,90 | 0,98% |
| ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 25.173 | 4.621.789,46 | 1,16% |
| ETF SPDR S&P500 TRUST | 10.468 | 7.046.081,94 | 1,76% |
| **C/C** | | **24.516.577,50** | **6,13%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **554.747,10** | **0,14%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **400.028.419,71** | **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.