

Datos estructurales

ISIN: ES0138478039
 Categoría: R.F. Mixta Internacional
 N° Registro CNMV: 1285
 Fecha constitución: 16/12/1997
 Divisa: Euros
 Criterio ESG: Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088

Comisiones (*)

Gestión: 1,45%
 Depositaria: 0,030%
 Suscripción: No existe
 Reembolso: No existe

Entidad depositaria

BBVA

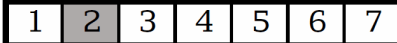
Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entidad gestora

GCO Gestión de Activos, S.A. SGIIC
 C/ Méndez Álvaro, 31
 28045 Madrid
 Telf. 914328660
 fondos@occident.com
 N° Registro CNMV: 45

Indicador de Riesgo:



Descripción del fondo

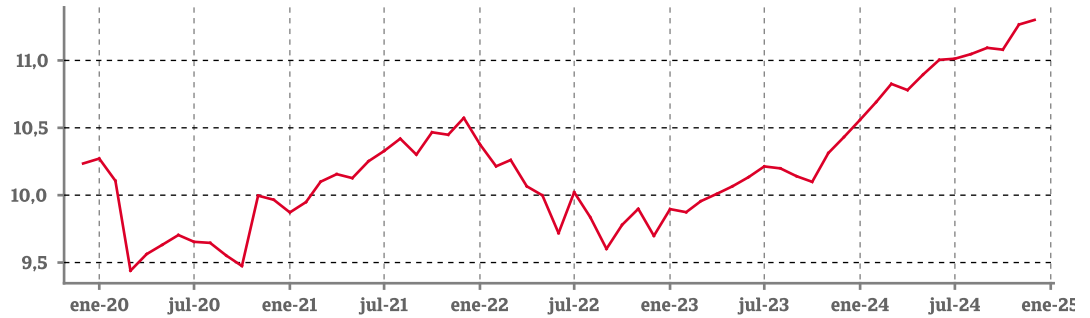
Fondo dirigido a aquellos que quieran diversificar parte de su inversión en renta variable. Su cartera se invierte mayoritariamente en renta fija en euros, de emisores públicos o privados, sin una duración media determinada, y hasta un 30% en renta variable, pudiendo invertir en todos los mercados mundiales.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

Rentabilidad

	Mes *	2024	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Mixto, FI	0,30%	8,33%	8,33%	6,88%	10,41%

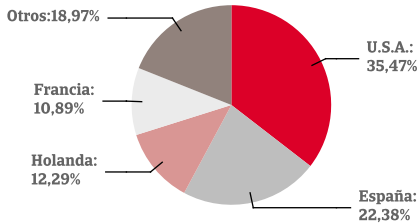
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

Evolución valor liquidativo

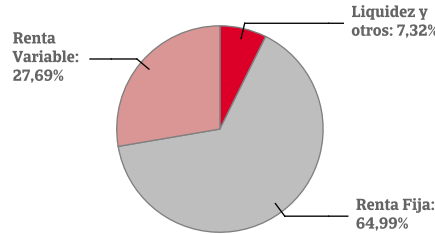


Cartera

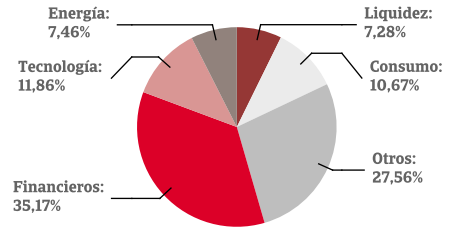
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Principales posiciones:

BONO CEPSA 1% 16/02/2025	3,98%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	3,81%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	3,53%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	3,26%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	2,98%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	2,85%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	2,62%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2,45%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	2,42%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	2,38%

Evolución del fondo

El 2024 ha sido un año positivo para los principales índices bursátiles. La atención de los mercados estuvo centrada en las bajadas de los tipos de interés llevadas a cabo por los principales bancos centrales. El excelente comportamiento de la renta variable estadounidense se debió en gran medida a la reducción de los tipos de interés por parte de la Fed, pasando del +5,5%/+5,25% de principios de año hasta el +4,5%/+4,25%. Además, la economía mostró una evolución favorable, con un crecimiento del PIB estimado en +2,7% para 2024 y una tasa de desempleo del 4,2%. En Europa, los mercados bursátiles han registrado avances, pero más moderados que en EEUU. El BCE también redujo los tipos de interés en -100 puntos básicos, situando el tipo de depósito en el +3%. El principal factor que ha influido en el comportamiento de algunas empresas europeas ha sido la recesión técnica en los últimos trimestres en ciertos países. En el Ibex-35 (+14,78%), el alza con mayor impacto positivo en el índice fue la de Inditex (+25,89%), entre las principales caídas destacó Grifols (-40,81%). En el Eurostoxx-50 (+8,28%), la compañía de software SAP (+69,41%) lideró las alzas, mientras que L'Oréal (-24,14%) registró el descenso que más impactó en el índice. En EEUU, en el S&P-500 (+23,31%) las grandes compañías tecnológicas volvieron a destacar, Nvidia (+171,17%) fue la compañía con la mayor subida en el año, mientras que la caída más significativa fue la de Intel (-60,10%). En primer lugar, la situación de Oriente Medio se ha complicado, y a finales de año la dictadura de Al Assad en Siria cayó. En segundo lugar, la guerra entre Rusia y Ucrania, que está cerca de cumplir tres años, se intensificó en 2024 en medio de la expectativa por el retiro de Donald Trump a la presidencia de los EEUU. En lo referente a la deuda pública, la rentabilidad del bono a diez años en EEUU ha registrado un +4,57% a cierre de diciembre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,02% de diciembre 2023 hasta el +2,36% de cierre de 2024. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +2,91% en 2023 hasta cerrar el año en el +3,06%. En el semestre GCO Mixto ha obtenido una rentabilidad del +2,69%, situando la acumulada en el año en +8,33%. En estos seis últimos meses, en lo referente a la inversión en activos de renta fija destaca la compra de bonos con cupón fijo y vencimiento a medio plazo emitidos por JP Morgan y BPCE. En renta variable ha centrado sus operaciones en la incorporación de nuevos valores como Booking Holdings y Home Depot, en la compra de acciones de Pfizer y LVMH, y en la reducción de la posición en Microsoft, Nvidia, Apple y Amazon.

GCO Mixto, FI

Clase / Titulo	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Titulo	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		118.345.555,83	64,99%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	6.526	912.908,87	0,50%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.000	1.046.269,23	0,57%	ACCIONES CIE FINAN RICHEMONT	875	128.353,44	0,07%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	30	3.085.585,89	1,69%	ACCIONES COCA COLA	9.600	577.260,96	0,32%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	3.300	3.319.638,34	1,82%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	5.905	518.469,72	0,28%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	6.890	6.936.942,34	3,81%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	15.230	439.994,70	0,24%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	50	4.769.543,84	2,62%	ACCIONES E.ON SE	12.480	140.337,60	0,08%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	1.000	971.641,10	0,53%	ACCIONES ENEL	56.322	387.833,29	0,21%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	35	3.670.307,51	2,02%	ACCIONES ENI	20.958	274.340,22	0,15%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	44	4.404.099,21	2,42%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	2.490	586.644,00	0,32%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	63	6.423.592,40	3,53%	ACCIONES ESTEE LAUDER	4.745	343.616,09	0,19%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	12	1.246.522,39	0,68%	ACCIONES FERRARI NV	240	98.976,00	0,05%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	72	7.244.826,10	3,98%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.385	765.963,59	0,42%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	1.400	1.373.167,75	0,75%	ACCIONES HERMES	40	92.880,00	0,05%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	280	292.852,46	0,16%	ACCIONES HOME DEPOT INC	1.224	459.845,24	0,25%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	32	3.209.812,60	1,76%	ACCIONES IBERDROLA	40.654	540.698,20	0,30%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	5.200	5.423.538,20	2,98%	ACCIONES INDITEX	6.965	345.742,60	0,19%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	415.953,54	0,23%	ACCIONES INFINEON	8.690	272.866,00	0,15%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	27	2.677.344,78	1,47%	ACCIONES ING GROUP	31.225	472.434,25	0,26%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	365	368.374,37	0,20%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	61.580	237.883,54	0,13%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	4.310	4.319.958,73	2,37%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	5.375	1.244.389,85	0,68%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	5.800	5.930.601,70	3,26%	ACCIONES KERING	390	92.917,50	0,05%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	3.600	3.673.646,63	2,02%	ACCIONES L'OREAL	1.547	528.841,95	0,29%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	4.000	3.856.764,93	2,12%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	1.465	1.092.312,15	0,60%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 02/04/2025	4.200	4.283.615,67	2,35%	ACCIONES LINDE GROUP	2.025	818.820,50	0,45%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	1.380	1.421.506,43	0,78%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	1.446	918.933,00	0,50%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	3.800	3.952.304,52	2,17%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	1.485	755.221,61	0,41%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	7	727.639,36	0,40%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	2.085	583.755,70	0,32%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 17/01/2025	10	1.002.375,82	0,55%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	3.450	185.610,00	0,10%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	42	4.463.458,43	2,45%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	4.575	439.560,56	0,24%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	42	4.185.966,72	2,30%	ACCIONES MICROSOFT	5.794	2.358.673,94	1,30%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	22	2.296.735,21	1,26%	ACCIONES MORGAN STANLEY	5.750	698.174,62	0,38%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	300	306.704,79	0,17%	ACCIONES MUECHENER RUECKVER	754	367.273,40	0,20%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.350	1.403.015,05	0,77%	ACCIONES NETFLIX	942	810.916,98	0,45%
BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	40	4.001.128,77	2,20%	ACCIONES NOKIA	47.040	201.072,48	0,11%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	1.932	1.999.511,68	1,10%	ACCIONES NVIDIA	21.292	2.761.544,02	1,52%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	5.000	5.196.006,15	2,85%	ACCIONES PALO ALTO	2.340	411.228,90	0,23%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	7	729.200,07	0,40%	ACCIONES PERNOD-RICARD	2.440	265.960,00	0,15%
BONO VOLKSWAGEN INTL 3,125% 28/03/2025	33	3.380.062,52	1,86%	ACCIONES PFIZER	21.815	558.964,60	0,31%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	4.300	4.335.340,60	2,38%	ACCIONES PHILIPS NV	10.724	261.665,60	0,14%
RENTA VARIABLE		50.422.669,04	27,69%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	3.240	524.614,64	0,29%
ACCIONES ABBOTT LABS	3.785	413.484,02	0,23%	ACCIONES PROSUS NV	3.420	131.157,00	0,07%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	2.160	370.708,90	0,20%	ACCIONES REPSOL	27.346	319.674,74	0,18%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.205	409.413,70	0,22%	ACCIONES SALESFORCE INC	1.345	434.299,64	0,24%
ACCIONES ADIDAS	290	68.672,00	0,04%	ACCIONES SANOFI S.A.	6.315	591.968,10	0,33%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	3.380	394.311,57	0,22%	ACCIONES SANTANDER	163.955	731.977,10	0,40%
ACCIONES ADYEN NV	115	165.255,00	0,09%	ACCIONES SAP	3.164	747.653,20	0,41%
ACCIONES AIR LIQUIDE	3.956	620.775,52	0,34%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	3.593	865.553,70	0,48%
ACCIONES ALLIANZ	1.267	374.905,30	0,21%	ACCIONES SIEMENS	3.164	596.603,84	0,33%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	14.255	2.606.211,61	1,43%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	6.585	331.752,30	0,18%
ACCIONES AMAZON.COM INC	9.152	1.939.209,27	1,06%	ACCIONES TELEFÓNICA	62.970	247.912,89	0,14%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	1.920	550.354,26	0,30%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	16.749	893.894,13	0,49%
ACCIONES AMGEN INC USD	1.410	354.937,61	0,19%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.375	302.834,65	0,17%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	9.094	2.199.458,64	1,21%	ACCIONES VINCI	2.625	261.817,50	0,14%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	550	307.340,00	0,17%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	3.125	953.858,41	0,52%
ACCIONES ASML	1.948	1.322.107,60	0,73%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	1.425	126.882,00	0,07%
ACCIONES AXA UAP	11.465	393.478,80	0,22%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	9.300	811.526,95	0,45%
ACCIONES BANK OF AMERICA	18.715	794.402,40	0,44%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	8.955	1.122.598,80	0,62%
ACCIONES BASF SE	1.100	46.706,00	0,03%	ETF DBX1 EURO STOXX 50 (DR)	6.235	516.070,95	0,28%
ACCIONES BBVA	17.972	169.871,34	0,09%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.618	443.067,55	0,24%
ACCIONES BMW	845	66.738,10	0,04%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	8.580	94.302,11	0,05%
ACCIONES BNP PARIBAS	9.525	564.070,50	0,31%	ETF SPDR S&P 500	1.429	808.874,17	0,44%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	134	643.005,87	0,35%	C/C		13.247.674,20	7,28%
ACCIONES CAIXABANK	66.642	348.937,51	0,19%	DEUDORES ACREEDORES		76.461,08	0,04%
ACCIONES CATERPILLAR	800	280.285,88	0,15%	TOTAL PATRIMONIO		182.092.360,15	100,00%
ACCIONES CELLNEX	6.760	206.247,60	0,11%				

El presente documento está concebido con carácter informativo.

Podrá encontrar el folleto completo, el DFI, así como toda la documentación legal del fondo en la página web www.cmmv.es

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

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