

Datos estructurales

ISIN: ES0138321031
 Categoría: R.V. Mixta Internacional
 N° Registro CNMV: 1916
 Fecha constitución: 22/07/1999
 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:

1 2 3 4 5 6 7

Descripción del fondo

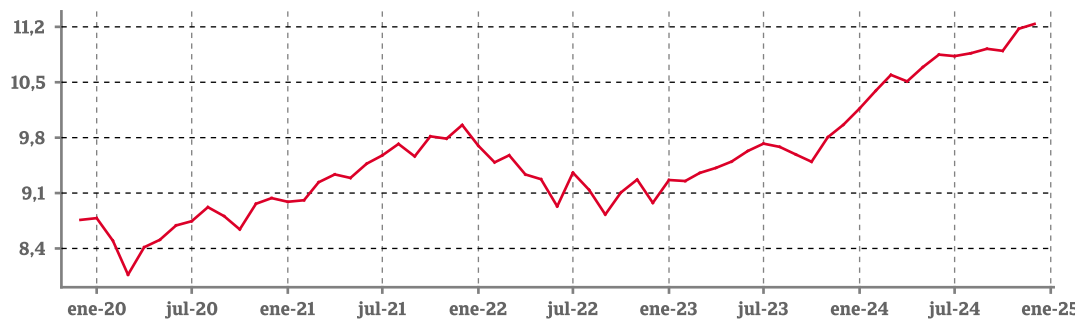
Fondo mixto que combina la inversión en activos de renta fija y hasta un 50% en renta variable tanto nacional como internacional. La inversión en renta fija del fondo será en activos de emisores públicos o privados, denominados en euros, sin una duración media determinada. Este Fondo promueve características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

Rentabilidad

	Mes *	2024	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Global 50, FI	0,55%	12,78%	12,78%	12,82%	28,26%

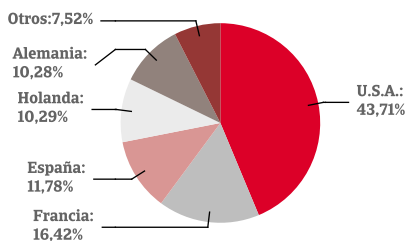
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

Evolución valor liquidativo

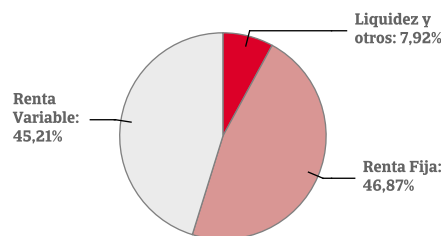


Cartera

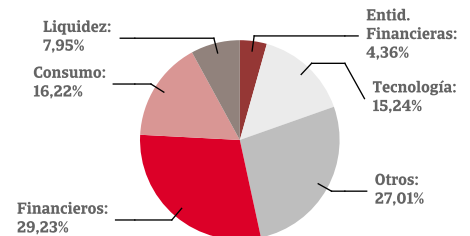
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Principales posiciones:

BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	2,60 %
ACCIONES MICROSOFT	2,60 %
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	2,59 %
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	2,58 %
ACCIONES NVIDIA	2,45 %
ACCIONES ALPHABET INC NPV	2,45 %
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	2,14 %
ACCIONES AMAZON.COM INC	2,14 %
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	2,02 %
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	1,98 %

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 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 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 registraron 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 mayor impacto positivo en el índice fue 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, con Nvidia (+171,17%) a la cabeza, mientras que la caída más significativa fue la de Intel (-60,10%). El contexto geopolítico en 2024 ha estado marcado por dos temas principales. La situación en Oriente Medio y la guerra entre Rusia y Ucrania, que se intensificó en 2024 en medio de la expectativa por el retorno 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 2024. 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 del +2,91% en 2023 hasta cerrar el año en el +3,06%. En estos seis últimos meses la rentabilidad de GCO Global 50 en el período ha subido un +3,57%, con una rentabilidad acumulada en el año de +12,78%. Durante este semestre la inversión del Fondo en activos de renta fija se ha centrado en la compra de bonos a vencimiento a medio plazo, de cupón fijo, emitidos por BPCE, Coca-Cola y JP Morgan. Por otra parte, el porcentaje de inversión en activos de renta variable ha terminado el año en el 45,2% de su patrimonio total. Las operaciones que destacan en este tipo de activos son la incorporación a la cartera de Booking Holdings, Home Depot, Qualcom, Saint-Gobain y Prosus, y el aumento de posición en LVMH, Eli Lilly y SAP, entre otras.

GCO Global 50, 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		53.131.053,56	46,87%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	6.450	902.277,38	0,80%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	200	209.253,85	0,18%	ACCIONES CIE FINAN RICHEMONT	808	118.525,23	0,10%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	8	822.822,90	0,73%	ACCIONES COCA COLA	9.062	544.910,30	0,48%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	1.000	1.005.951,01	0,89%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	6.830	599.686,40	0,53%
BONO AMERICAN TOWER 1,95% 22/05/2026	1.000	1.000.823,70	0,88%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	13.039	376.696,71	0,33%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	2.900	2.919.758,02	2,58%	ACCIONES E.ON SE	11.440	128.642,80	0,11%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	21	2.003.208,41	1,77%	ACCIONES ENEL	44.168	304.140,85	0,27%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	2.500	2.429.102,74	2,14%	ACCIONES ENI	18.148	237.557,32	0,21%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	28	2.936.246,01	2,59%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	2.270	534.812,00	0,47%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	14	1.401.304,30	1,24%	ACCIONES ESTEE LAUDER	4.311	312.187,35	0,28%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	10	1.019.617,84	0,90%	ACCIONES FERRARI NV	212	87.428,80	0,08%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	9	934.891,80	0,82%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.070	591.755,26	0,52%
BONO CEPISA 1% 16/02/2025	4	402.490,34	0,36%	ACCIONES HERMES	35	81.270,00	0,07%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	3.000	2.942.502,33	2,60%	ACCIONES HOME DEPOT INC	1.225	460.220,93	0,41%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	380	397.442,62	0,35%	ACCIONES IBERDROLA	40.303	536.029,90	0,47%
BONO CRITERIA 0,875% 28/10/2027	7	661.866,97	0,58%	ACCIONES INDITEX	6.185	307.023,40	0,27%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	11	1.103.373,08	0,97%	ACCIONES INFINEON	7.025	220.585,00	0,19%
BONO IBM 0,875% 31/01/2025	800	805.007,10	0,71%	ACCIONES ING GROUP	29.020	439.072,60	0,39%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	5	519.941,93	0,46%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	57.150	220.770,45	0,19%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	14	1.404.601,78	1,24%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	4.744	1.098.304,27	0,97%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	10	991.609,18	0,87%	ACCIONES KERING	295	70.283,75	0,06%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	1.553	1.567.357,27	1,38%	ACCIONES L'OREAL	1.335	456.369,75	0,40%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	2.069	2.073.780,65	1,83%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	1.390	1.036.391,73	0,91%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	2.200	2.249.538,58	1,98%	ACCIONES LINDE GROUP	1.545	624.729,72	0,55%
BONO JPMORGAN CHASE 1,5% 27/01/2025	1.400	1.417.796,07	1,25%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	1.625	1.032.687,50	0,91%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	2.008	2.049.078,45	1,81%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	1.430	727.250,43	0,64%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	1.400	1.349.867,73	1,19%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	1.757	491.922,67	0,43%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 02/04/2025	1.000	1.019.908,49	0,90%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	2.820	151.716,00	0,13%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	1.000	1.040.080,14	0,92%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	3.639	349.630,79	0,31%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	7	732.184,87	0,65%	ACCIONES MICROSOFT	7.228	2.942.439,64	2,60%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	1.500	1.576.994,26	1,39%	ACCIONES MORGAN STANLEY	5.510	669.033,42	0,59%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	8	850.182,56	0,75%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	617	300.540,70	0,27%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	5	498.329,37	0,44%	ACCIONES NETFLIX	1.430	1.231.009,85	1,09%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	10	1.052.098,90	0,93%	ACCIONES NOKIA	32.245	137.831,25	0,12%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	520	540.420,61	0,48%	ACCIONES NVIDIA	21.466	2.784.111,59	2,46%
BONO TEL. DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	13	1.300.366,85	1,15%	ACCIONES PALO ALTO	1.910	335.661,19	0,30%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	915	946.973,70	0,84%	ACCIONES PERNOD-RICARD	2.480	270.320,00	0,24%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	2.000	2.078.402,46	1,83%	ACCIONES PFIZER	17.172	439.997,26	0,39%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	7	729.200,07	0,64%	ACCIONES PHILIPS NV	8.738	213.207,20	0,19%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	20	2.029.417,26	1,79%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	2.054	332.579,78	0,29%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	2.100	2.117.259,36	1,87%	ACCIONES PROSUS NV	2.900	111.215,00	0,10%
RENTA VARIABLE		51.242.552,42	45,21%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	2.145	318.248,89	0,28%
ACCIONES ABBOTT LABS	3.075	335.921,62	0,30%	ACCIONES REPSOL	22.105	258.407,45	0,23%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	1.345	230.834,94	0,20%	ACCIONES SAINT GOBAIN	2.369	203.023,30	0,18%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	590	200.459,82	0,18%	ACCIONES SALESFORCE INC	1.690	545.699,92	0,48%
ACCIONES ADIDAS	600	142.080,00	0,13%	ACCIONES SANOFI S.A.	5.753	539.286,22	0,48%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	2.780	324.315,43	0,29%	ACCIONES SANTANDER	152.501	680.840,71	0,60%
ACCIONES ADYEN NV	93	133.641,00	0,12%	ACCIONES SAP	4.071	961.977,30	0,85%
ACCIONES AIR LIQUIDE	3.517	551.887,64	0,49%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	3.765	906.988,50	0,80%
ACCIONES ALLIANZ	1.140	337.326,00	0,30%	ACCIONES SIEMENS	2.893	545.504,08	0,48%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	15.202	2.779.349,62	2,45%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	5.905	297.493,90	0,26%
ACCIONES AMAZON.COM INC	11.455	2.427.189,93	2,14%	ACCIONES TELEFÓNICA	59.202	233.078,27	0,21%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	1.895	543.188,19	0,48%	ACCIONES TESLA INC	495	193.066,25	0,17%
ACCIONES AMGEN INC USD	1.330	334.799,30	0,30%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	12.591	671.981,67	0,59%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	9.478	2.292.332,20	2,02%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	850	187.206,88	0,17%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	385	215.138,00	0,19%	ACCIONES VINCI	2.075	206.960,50	0,18%
ACCIONES ASML	2.214	1.502.641,80	1,33%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	2.900	885.180,61	0,78%
ACCIONES AXA UAP	10.367	355.795,44	0,31%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	1.140	101.505,60	0,09%
ACCIONES BANK OF AMERICA	19.275	818.172,93	0,72%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	7.956	694.248,21	0,61%
ACCIONES BASF SE	1.795	76.215,70	0,07%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	9.400	1.178.384,00	1,04%
ACCIONES BBVA	44.822	423.657,54	0,37%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	15.570	1.288.728,90	1,14%
ACCIONES BMW	765	60.419,70	0,05%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.807	475.053,71	0,42%
ACCIONES BNP PARIBAS	8.821	522.379,62	0,46%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	14.925	164.039,50	0,14%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	134	643.005,87	0,57%	ETF SPDR S&P 500	1.447	819.062,93	0,72%
ACCIONES CAIXABANK	77.406	405.297,82	0,36%	C/C		9.013.639,65	7,95%
ACCIONES CATERPILLAR	665	232.987,64	0,21%	DEUDORES ACREEDORES		-40.922,55	-0,04%
ACCIONES CELLNEX	6.120	186.721,20	0,16%	TOTAL PATRIMONIO		113.346.323,08	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.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.