

Datos estructurales

ISIN: ES0138333036
 Categoría: R.F. Largo Plazo
 N° Registro CNMV: 1914
 Fecha constitución: 22/07/1999
 Divisa: Euros
 Criterio ESG: Producto art. 8 Rgto. (UE) 2019/2088

Comisiones (*)

Gestión: 0,75%
 Depositaria: 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
 N° Registro CNMV: 45

Indicador de Riesgo:



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 *	2024	1 Año	3 Años	5 Años
GCO Renta Fija, FI	-0,15%	3,19%	3,19%	0,75%	-0,17%

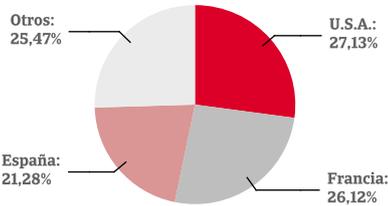
(*) Rentabilidad acumulada del mes en curso.

Evolución valor liquidativo

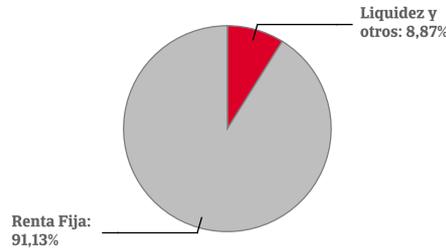


Cartera

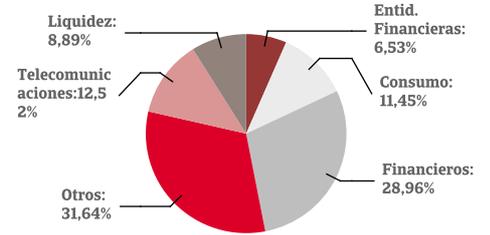
Distribución geográfica



Distribución Patrimonio



Distribución sectorial



Principales posiciones:

BONO CREDIT AGRICOLE 1,125% 24/02/2029	2,99%
BONO BANCO SANTANDER 4,25% 12/06/2030	2,87%
BONO CAIXABANK 4,25% 06/09/2030	2,85%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/11/2030	2,74%
BONO CRITERIA CAIXA SA 3,5% 02/10/2029	2,70%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	2,53%
BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	2,49%
BONO BOOKING 3,5% 01/03/2029	2,42%
BONO PERNOD RICARD 1,375% 07/04/2029	2,35%
BONO GOLDMAN SACHS 4% 21/09/2029	2,24%

Evolución del fondo

El 2024 ha sido un año positivo para los principales índices bursátiles. La atención de los mercados ha estado centrada en las bajadas de los tipos de interés llevadas a cabo por los principales bancos centrales. En Estados Unidos la Fed redujo los tipos de interés 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, 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 lo referente a la rentabilidad de la deuda pública, ésta ha tenido una evolución variable, según el mes y la región. En EEUU, la rentabilidad del bono a diez años ha registrado un +4,57% a cierre de diciembre, niveles cercanos a los que alcanzó en abril, situándose en torno al +3,70% en septiembre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,02% de diciembre 2023 hasta el +2,36% de cierre de 2024, con un máximo del +2,69% en mayo y mínimos en octubre y principios de diciembre en torno al +2,03%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +2,91% en 2023 hasta cerrar el año en el +3,06%, tras acercarse a niveles de +3,47% en julio y +2,76% a principios de diciembre. En el semestre, la rentabilidad de GCO Renta Fija ha sido positiva debido a los descensos en las rentabilidades de la deuda, que implican aumentos en los precios. La rentabilidad acumulada en el año se sitúa en +3,19%. Durante este semestre los valores que han contribuido más positivamente a la rentabilidad del Fondo de Inversión han sido bonos con cupón fijo y vencimientos entre 2028 y 2030 emitidos por Mercedes-Benz, Stryker y Goldman Sachs. En este semestre el Fondo ha centrado su actividad inversora en la compra de bonos de cupón fijo y vencimiento a medio plazo emitidos por Crédit Agricole, Banco Santander, CaixaBank y Criteria, principalmente. Estas compras buscan obtener un diferencial de rentabilidad positivo sobre la deuda pública, sin incrementar significativamente el riesgo de duración de su cartera.

GCO Renta Fija, 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		51.569.875,52	91,13%	BONO MEDTRONIC 0% 15/10/2025	500	489.735,00	0,87%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.100	1.150.896,16	2,03%	BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	494.273,29	0,87%
BONO ADIF 3,25% 31/05/2029	12	1.250.367,62	2,21%	BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,625% 15/10/2025	600	602.008,60	1,06%
BONO AIR PRODUCTS & CHEMIC 1% 12/02/2025	500	503.227,57	0,89%	BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/11/2030	1.529	1.548.931,88	2,74%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	900	905.355,91	1,60%	BONO MIZUHO 0,214% 07/10/2025	900	884.320,52	1,56%
BONO AMERICAN TOWER 1,95% 22/05/2026	400	400.329,48	0,71%	BONO NATWEST MARKETS 1,375% 02/03/2027	400	392.684,82	0,69%
BONO AT&T INC 1,6% 19/05/2028	800	775.645,48	1,37%	BONO NATWEST MARKETS 3,625% 09/01/2029	600	638.219,16	1,13%
BONO AT&T INC 3,5% 17/12/2025	800	804.809,97	1,42%	BONO NATWEST MARKETS 4,25% 13/01/2028	700	757.876,31	1,34%
BONO BANCO SANTANDER 4,25% 12/06/2030	15	1.622.070,82	2,87%	BONO NOVO NORDISK FIN 0,75% 31/03/2025	1.000	1.000.405,25	1,77%
BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028	1.100	1.168.374,43	2,06%	BONO PERNOD RICARD 1,375% 07/04/2029	14	1.327.082,25	2,35%
BONO BANQUE FED CRED M 3,125% 14/09/2027	3	304.294,97	0,54%	BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	1.200	1.261.595,41	2,23%
BONO BANQUE FED CRED M 4,125% 13/03/2029	6	644.527,81	1,14%	BONO RENAULT BANQUE 4,875% 02/10/2029	600	639.606,33	1,13%
BONO BANQUE FED CRED MUT. 1% 23/05/2025	5	498.931,10	0,88%	BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	3	311.845,44	0,55%
BONO BOOKING 3,5% 01/03/2029	1.300	1.368.778,55	2,42%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,5% 11/08/2025	8	789.820,16	1,40%
BONO BPCE 0,25% 15/01/2026	3	292.775,26	0,52%	BONO SANTAN CONS. FIN 4,125% 05/05/2028	6	639.811,97	1,13%
BONO BPCE 4,125% 10/07/2028	11	1.165.839,82	2,06%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	398.663,50	0,70%
BONO BRITISH TELECOM 0,50% 12/09/2025	500	492.323,42	0,87%	BONO SKY LTD 2,25% 17/11/2025	900	898.373,10	1,59%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	100.093,16	0,18%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	4	420.839,56	0,74%
BONO CAIXABANK 4,25% 06/09/2030	15	1.613.665,27	2,85%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	12	1.252.764,66	2,21%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	10	1.019.617,84	1,80%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.400	1.431.289,04	2,53%
BONO CEPISA 1% 16/02/2025	10	1.006.225,85	1,78%	BONO SWISSCOM LUNAR FUN 1,75% 15/09/2025	156	155.703,94	0,28%
BONO CREDIT AGRICOLE 1,125% 24/02/2029	18	1.692.790,97	2,99%	BONO THERMO FISHER 0,5% 01/03/2028	400	374.595,23	0,66%
BONO CRITERIA CAIXA SA 3,5% 02/10/2029	15	1.527.900,21	2,70%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	254	262.875,76	0,46%
BONO DANAHER 0,45% 18/03/2028	400	373.920,27	0,66%	BONO TOTAL 2,875% 19/11/2025	10	1.005.878,22	1,78%
BONO DANAHER 1,2% 30/06/2027	800	778.879,45	1,38%	BONO UBS GROUP AG 1,25% 01/09/2026	500	488.586,92	0,86%
BONO DANONE 0% 01/12/2025	3	292.920,00	0,52%	BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	500	512.981,37	0,91%
BONO EUROCLEAR 1,125% 07/12/2026	3	291.539,92	0,52%	BONO VERIZON 1,375% 02/11/2028	1.200	1.145.583,12	2,02%
BONO GOLDMAN SACHS 4% 21/09/2029	1.200	1.267.738,19	2,24%	BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	500	490.579,32	0,87%
BONO IBERDROLA 1% 07/03/2025	3	301.337,82	0,53%	BONO VINCI 1,625% 18/01/2029	13	1.260.585,07	2,23%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	1.000	1.042.988,11	1,84%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	4	405.883,45	0,72%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	5	501.643,49	0,89%	BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	850	829.453,83	1,47%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	10	991.609,18	1,75%	C/C		5.032.236,90	8,89%
BONO LINDE 1,625% 01/12/2025	900	893.903,05	1,58%	DEUDORES ACREEDORES		-12.211,62	-0,02%
BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	14	1.411.701,89	2,49%	TOTAL PATRIMONIO		56.589.900,80	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.