

Dades estructurals

NIF:

V62068739

Categoria:

Renda Variable

Nº registre DGSFP del pla:

N1860

Divisa:

Euro

Data integració del Pla en el Fons:

30/12/1999

Comissions

Gestió:

1,50%

Dipositari:

0,030%

Altres despeses:

0,018%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

DQ Auditores

Entitat promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.

Entitat gestora

GCO Gestora de Pensiones,
EGFP, S.A.

Paseo de la Castellana, 4
28046 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripció del pla

GCO Pensiones Renda Variable, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. Busca maximitzar la rendibilitat, diversificant els seus actius i optimitzant el binomi risc-rendibilitat.

Rendibilitat

Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 6 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE últims 3 anys	TAE últims 5 anys	TAE últims 10 anys	TAE últims 15 anys	TAE últims 20 anys	TAE històrica des de l'inici
4,61%	20,15%	20,15%	9,38%	12,48%	8,57%	7,06%	6,13%	3,53%

Evolució del valor durant els últims 15 anys

Indicador de risc

Potencialment menor rendiment

Potencialment major rendiment

Menor risc

Mayor risc

1

2

3

4

5

6

7

Dades generals

	31/12/2023	30/06/2023
Nº partícips i beneficiaris	12.063	11.850
Patrimoni	164.206.678,52	157.023.760,72
Valor liquidatiu	13,820590	13,211990

Cartera

Distribució geogràfica

Distribució sectorial

Distribució Patrimoni

31/12/2023

30/06/2023

Informe de gestió

Durant el segon semestre de l'any, els mercats borsaris han registrat avenços, mentre que les rendibilitats del deute han baixat en tots els terminis (excepte els de molt curt termini). La Reserva Federal va pujar els tipus d'interès 25 punts bàsics en la seva reunió del juliol, mentre que el BCE ho va fer dues vegades, el juliol i setembre, en tots dos casos 25 pb. Durant els últims mesos de l'any, els dos bancs centrals han decidit mantenir sense canvis els tipus d'interès. A més, les dades d'inflació han seguit mostrant signes de moderació, cosa que fa més probable un aterratge suau de les economies. Les expectatives del mercat assenyalen que les primeres baixades de tipus podrien començar el març del 2024. La inflació anual de la zona euro se situa en el +2,9% i als EUA, en el +3,4%. L'any tanca amb un balanç econòmic millor de l'esperat. S'estima que el creixement del PIB dels EUA durant el 2023 se situarà en el +2,4%, davant del +0,2% previst a principis d'any. A la zona euro s'espera un creixement del 0,5%, davant el -0,1% inicialment previst. En aquest context, i pel que fa a la rendibilitat del deute públic als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha passat del +3,84% del juny al +3,88% del desembre, tot i que va arribar a nivells pròxims al +5% a l'octubre. A Europa, la rendibilitat del bo alemany ha retrocedit des del +2,39% del juny fins al +2,02% de tancament d'any, amb un màxim de +2,97% a l'octubre. Finalment, el deute espanyol a deu anys ha caigut des del +3,38% fins a tancar el semestre en el +2,91%, i en diverses ocasions ha superat el nivell del +4%. Durant el segon semestre del 2023, l'IBEX 35 ha tancat amb un avenç del 5,31%, mentre que l'Eurostoxx 50 ha pujat un 2,79%. Als Estats Units, els índexs han registrat pujades en aquests sis mesos: l'S&P 500 un 7,18% i el Nasdaq un 8,87%. Aquest últim índex ha acumulat un +43,42% durant l'any, en gran mesura a causa dels grans valors tecnològics, que han concentrat bona part de les revaloracions en els índexs estatunidencs. Finalment, el preu del barril de petroli Brent es va situar a tancament de desembre en nivells de 77 dòlars, des dels 74,9 dòlars del tancament de juny, encara que el setembre va superar els 96 \$/barril. En termes d'oferta, el 30 de novembre l'OPEP i els seus aliats van acordar estendre les retallades de producció de petroli.

Durant el segon semestre del 2023, l'IBEX 35 ha tancat amb un avenç del 5,31%, mentre que l'Eurostoxx 50 ha pujat un 2,79%. Les alces acumulades durant l'any han estat, respectivament, del 22,76% i del 19,19%. Finalment, als Estats Units, els principals índexs borsaris han registrat pujades: l'S&P 500 un 7,18% i el Nasdaq ha destacat amb un 8,87%, acumulant durant l'any un +24,23% i +43,42%, respectivament. En aquest entorn, GCO Pensiones Renta Variable F.P. ha obtingut un +4,61% durant el semestre i ha acumulat un +20,15% durant el 2023. Les operacions més destacades durant el període han estat la incorporació a la cartera d'AMD i Philips i la venda total de PayPal, Moderna i Shopify. A més, el fons ha comprat accions de LVMH, Pfizer, Abbott Laboratories, ASML Holding i Merck i l'ETF que replica l'índex suís SMI, i ha venut parcialment Microsoft, Telefónica, ExxonMobil i l'ETF que replica l'S&P 500, entre d'altres.

Operacions vinculadas

els conflictes d'interès i operacions vinculades, que de manera directa o indirecta puguin afectar el Fons de Pensiones al qual està adscrit aquest pla, estan regulades en el Reglament Intern de Conducta (RIC) de GCO Gestora de Pensiones, EGFP. Aquest document està a disposició del particip al web del comercialitzador.

Totes les rendibilitats són netes, descomptades despeses i comissions. Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

(*) Comissions calculades en base al patrimoni del pla

Mod. 907

GCO Pensiones Renta Variable, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2023 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2023 (EUR)	% sobre total
RENDA VARIABLE		150.374.884,87	91,58%	ACCIONES L'OREAL	4.732	2.132.475,80	1,30%
ACCIONES ABBOTT LABS	14.955	1.491.164,82	0,91%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	2.665	1.407.266,78	0,86%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	1.043.053,81	0,64%	ACCIONES LINDE GROUP	5.565	2.070.478,44	1,26%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	991.792,01	0,60%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4.827	3.541.087,20	2,16%
ACCIONES ADIDAS	1.682	309.757,12	0,19%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	2.101.833,86	1,28%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	9.480	1.265.917,93	0,77%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	6.980	1.874.843,55	1,14%
ACCIONES ADYEN NV	370	431.642,00	0,26%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	11.085	693.366,75	0,42%
ACCIONES AIR LIQUIDE	11.276	1.985.929,12	1,21%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	16.480	1.627.547,42	0,99%
ACCIONES ALLIANZ	3.854	932.475,30	0,57%	ACCIONES MICROSOFT	29.625	10.091.661,38	6,15%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	55.800	7.061.058,07	4,30%	ACCIONES MORGAN STANLEY	21.265	1.796.323,26	1,09%
ACCIONES AMAZON.COM INC	44.090	6.068.515,81	3,70%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.273	852.602,30	0,52%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	1.117.523,24	0,68%	ACCIONES NETFLIX	4.445	1.960.487,00	1,19%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	1.271.942,66	0,77%	ACCIONES NOKIA	120.380	367.399,76	0,22%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	49.167	8.575.163,07	5,22%	ACCIONES NVIDIA	11.950	5.360.883,23	3,26%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	18.440	473.447,00	0,29%	ACCIONES PALO ALTO	3.300	881.514,63	0,54%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	2.120	996.294,00	0,61%	ACCIONES PERNOD-RICARD	8.180	1.306.755,00	0,80%
ACCIONES ASML	7.480	5.099.116,00	3,11%	ACCIONES PFIZER	49.615	1.293.972,14	0,79%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.077.358,17	0,66%	ACCIONES PHILIPS NV	31.370	661.436,45	0,40%
ACCIONES BANK OF AMERICA	74.670	2.277.506,02	1,39%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	9.975	1.324.156,63	0,81%
ACCIONES BASF SE	9.110	444.385,80	0,27%	ACCIONES REPSOL	83.474	1.122.725,30	0,68%
ACCIONES BBVA	151.586	1.246.946,44	0,76%	ACCIONES SALESFORCE INC	5.545	1.321.778,51	0,80%
ACCIONES BNP PARIBAS	34.574	2.163.986,66	1,32%	ACCIONES SANOFI S.A.	21.745	1.951.831,20	1,19%
ACCIONES CAIXABANK	330.440	1.231.219,44	0,75%	ACCIONES SANTANDER	561.656	2.122.778,85	1,29%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	594.607,66	0,36%	ACCIONES SAP	11.931	1.664.135,88	1,01%
ACCIONES CELLNEX	24.645	878.840,70	0,54%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	2.510.200,02	1,53%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	22.150	2.992.928,71	1,82%	ACCIONES SIEMENS	12.474	2.119.582,08	1,29%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.554.526,32	0,95%	ACCIONES TELEFÓNICA	108.979	385.131,79	0,23%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	24.065	1.737.676,56	1,06%	ACCIONES TESLA INC	990	222.841,92	0,14%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.110	1.176.892,50	0,72%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	50.942	3.138.027,20	1,91%
ACCIONES E.ON SE	71.190	864.958,50	0,53%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	933.396,05	0,57%
ACCIONES ENEL	171.936	1.157.129,28	0,70%	ACCIONES VINCI	7.749	881.061,30	0,54%
ACCIONES ENI	64.704	993.076,99	0,60%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.820	2.551.849,81	1,55%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	8.385	1.522.716,00	0,93%	ACCIONES VIVENDI	29.916	289.467,22	0,18%
ACCIONES ESTEE LAUDER	8.479	1.123.338,84	0,68%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	462.852,00	0,28%
ACCIONES EXXON MOBIL	28.780	2.606.598,79	1,59%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	10.550	1.506.665,01	0,92%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	5.145	1.797.976,85	1,09%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	31.642	3.886.903,28	2,37%
ACCIONES IBERDROLA	128.292	1.522.826,04	0,93%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	3.033.743,65	1,85%
ACCIONES INDITEX	22.051	869.470,93	0,53%	ETF DBXT S&P 500	45.365	3.854.482,59	2,35%
ACCIONES INFINEON	26.200	990.360,00	0,60%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	351.344,05	0,21%
ACCIONES ING GROUP	91.930	1.243.445,18	0,76%	C/C		13.187.530,87	8,03%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	20.115	3.099.521,24	1,89%	DEUTORS CREDITORS		644.262,78	0,39%
ACCIONES KERING	1.090	434.910,00	0,26%	TOTAL PATRIMONI		164.206.678,52	100,00%

