

Dades estructurals

NIF:

V58596552

Categoria:

Renda Fixa Mixta

Nº registre DGSFP del pla:

N0139

Divisa:

Euro

Data integració del Pla en el Fons:

29/12/1988

Comissions

Gestió:

1,30%

Dipositari:

0,030%

Altres despeses:

0,009%

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

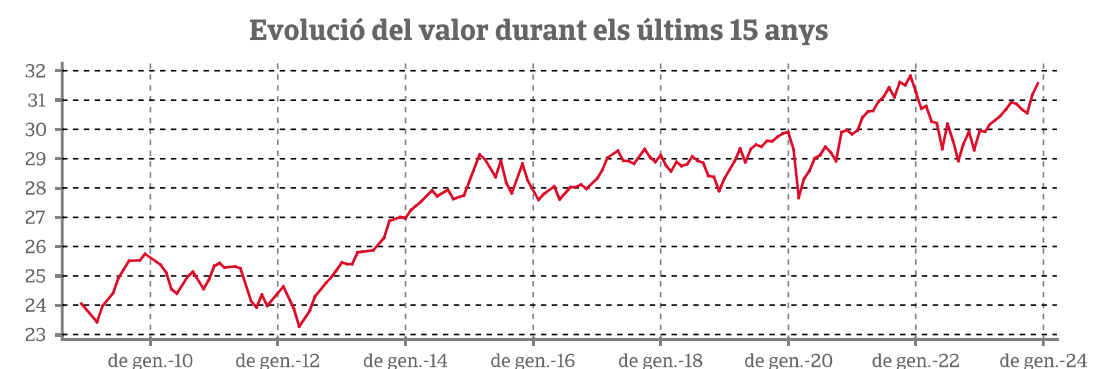
Descripció del pla

GCO Pensiones Mixt Fix, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 15% i un 30% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius que millor comportament puguin tenir d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

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
2,89%	7,78%	7,78%	1,74%	2,50%	1,57%	1,83%	2,13%	4,86%



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	26.501	26.684
Patrimoni	259.283.578,12	253.952.821,46
Valor liquidatiu	31,572850	30,686380

La categoria "I" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada romangui inalterable i pot variar al llarg del temps. Per què en aquesta categoria? Aquest nivell de risc reflecteix l'exposició a valors de renda variable nacional i estrangera limitada fins al 30% del total, i a valors de renda fixa emesa, preferentment, en moneda euro, amb una qualitat creditícia mínima de grau d'inversió.

Cartera

Distribució geogràfica

Altres:24,61%

U.S.A.:26,84%

Alemanya: 11,53%

Holanda: 11,88%

Espanya: 25,15%

Distribució sectorial

Liquiditat: 7,83%

Consum: 10,88%

Financiers: 39,26%

Industr. y Material:7,80%

Tecnologia: 10,51%

Altres:23,73%

Distribució Patrimoni

Renda Variable: 27,00%

Liquiditat i altres: 7,90%

Renda Fixa: 65,10%

Renta Fija: 64,25%

Liquiditat i altres: 6,74%

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, GCO Pensiones Mixto Fijo F.P. ha obtingut una rendibilitat del +2,89% després de les pujades en els mercats de renda variable i l'avenç de la valoració de la renda fixa pel descens en els tipus d'interès i l'estreñiment dels spreads de crèdit. Durant l'any, la rendibilitat acumulada s'ha situat en el +7,78%. Les operacions més destacades en renda fixa han estat les compres de bons de cupó flotant d'Intesa Sanpaolo i de cupó fix de Santander Consumer Bank i Société Générale, amb venciments compresos entre el 2025 i el 2027. D'altra banda, la inversió en renda variable ha tancat el desembre en el 27% del patrimoni total. Destaquen la incorporació d'AMD i Philips i la venda total de PayPal, Moderna i Shopify. A més, el fons ha comprat accions de Sanofi, ASML Holding i TotalEnergies i l'ETF que replica l'Eurostoxx 50, i ha venut parcialment Microsoft, Amazon i Apple, entre altres.

Operacions vinculades

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. 901

GCO Pensiones Mixto Fijo, 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 FIXA		168.792.650,37	65,10%	ACCIONES BBVA	88.465	727.713,09	0,28%
BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024	11	1.099.898,69	0,42%	ACCIONES BNP PARIBAS	18.358	1.149.027,22	0,44%
BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024	11	1.102.338,64	0,43%	ACCIONES CAIXABANK	200.734	747.934,88	0,29%
BONO ABB FINANCE 0,625% 31/03/2024	1.900	1.893.931,47	0,73%	ACCIONES CATERPILLAR	1.235	330.783,99	0,13%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.100	1.148.020,88	0,44%	ACCIONES CELLNEX	12.088	431.058,08	0,17%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	63	6.488.162,41	2,50%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	9.265	1.251.895,46	0,48%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	79	7.790.095,89	3,00%	ACCIONES COCA COLA	12.750	680.639,10	0,26%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	10.140	10.200.931,26	3,93%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	10.295	743.377,53	0,29%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	57	5.526.267,90	2,13%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	31.993	695.847,75	0,27%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	45	4.485.771,89	1,73%	ACCIONES E.ON SE	47.745	580.101,75	0,22%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	62	6.276.990,62	2,42%	ACCIONES ENEL	103.060	693.593,80	0,27%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	51	4.999.949,88	1,93%	ACCIONES ENI	38.303	587.874,44	0,23%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	30	3.009.436,80	1,16%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	4.390	797.224,00	0,31%
BONO DANAHER 1,7% 30/03/2024	7.500	7.553.660,96	2,91%	ACCIONES ESTEE LAUDER	3.610	478.270,22	0,18%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	880	876.032,11	0,34%	ACCIONES EXXON MOBIL	13.350	1.209.106,80	0,47%
BONO GRIFOLS 1,625% 15/02/2025	1.800	1.773.960,75	0,68%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.970	688.438,17	0,27%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	5.000	5.216.143,84	2,01%	ACCIONES IBERDROLA	74.906	889.134,22	0,34%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	53	5.139.013,37	1,98%	ACCIONES INDITEX	10.280	405.340,40	0,16%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	2.731	2.754.066,71	1,06%	ACCIONES INFINEON	14.870	562.086,00	0,22%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	6.466	6.485.963,06	2,50%	ACCIONES ING GROUP	53.865	728.577,99	0,28%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	53	5.371.057,80	2,07%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	8.748	1.347.979,71	0,52%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	6.000	5.568.215,90	2,15%	ACCIONES KERING	685	273.315,00	0,11%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	2.000	2.009.423,06	0,77%	ACCIONES L'OREAL	2.985	1.345.190,25	0,52%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	4.900	5.055.619,18	1,95%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	1.230	649.507,75	0,25%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	2.909	2.979.276,99	1,15%	ACCIONES LINDE GROUP	2.455	913.391,66	0,35%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	25	2.610.282,19	1,01%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	2.524	1.851.606,40	0,71%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	12	1.251.584,72	0,48%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	2.455	948.529,80	0,37%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	45	4.384.286,80	1,69%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	2.915	782.975,50	0,30%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	26	2.714.996,37	1,05%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	6.565	410.640,75	0,16%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	26	2.560.859,56	0,99%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	6.225	614.774,44	0,24%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	76	7.303.054,47	2,82%	ACCIONES MICROSOFT	12.385	4.218.910,59	1,63%
BONO SIEMENS FINANC. 0.25 05/06/2024	30	2.959.972,79	1,14%	ACCIONES MORGAN STANLEY	8.295	700.705,45	0,27%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	26	2.730.424,95	1,05%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	1.231	461.748,10	0,18%
BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	75	7.365.740,57	2,84%	ACCIONES NETFLIX	1.810	798.308,54	0,31%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	2.786	2.876.514,09	1,11%	ACCIONES NOKIA	72.460	221.147,92	0,09%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	7.300	7.565.997,00	2,92%	ACCIONES NVIDIA	4.945	2.218.373,86	0,86%
BONO UBS 2,125% 04/03/2024	5.090	5.163.877,04	1,99%	ACCIONES PALO ALTO	1.600	427.401,03	0,16%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	1.500	1.478.110,49	0,57%	ACCIONES PERNOD-RICARD	4.420	706.095,00	0,27%
BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	6.023	6.086.052,44	2,35%	ACCIONES PFIZER	17.630	459.795,00	0,18%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	21	2.137.599,30	0,82%	ACCIONES PHILIPS NV	17.360	366.035,60	0,14%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	3.300	3.103.774,77	1,20%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	4.535	602.010,06	0,23%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	1.000	983.608,22	0,38%	ACCIONES REPSOL	48.925	658.041,25	0,25%
SANTANDER LONDON BRANCH 070727	601.012	711.684,54	0,27%	ACCIONES SALESFORCE INC	1.840	438.606,40	0,17%
RENDA VARIABLE		70.018.076,42	27,00%	ACCIONES SANOFI S.A.	15.265	1.370.186,40	0,53%
ACCIONES ABBOTT LABS	5.565	554.886,81	0,21%	ACCIONES SANTANDER	320.106	1.209.840,63	0,47%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	3.640	510.998,10	0,20%	ACCIONES SAP	6.873	958.646,04	0,37%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.615	513.379,52	0,20%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	7.658	1.392.071,24	0,54%
ACCIONES ADIDAS	980	180.476,80	0,07%	ACCIONES SIEMENS	6.979	1.185.871,68	0,46%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	4.015	536.145,62	0,21%	ACCIONES TELEFÓNICA	137.548	486.094,63	0,19%
ACCIONES ADYEN NV	242	282.317,20	0,11%	ACCIONES TESLA INC	525	118.173,75	0,05%
ACCIONES AIR LIQUIDE	6.372	1.122.236,64	0,43%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	30.353	1.869.744,80	0,72%
ACCIONES ALLIANZ	2.604	630.037,80	0,24%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.785	397.166,14	0,15%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	24.445	3.093.325,53	1,19%	ACCIONES VINCI	4.951	562.928,70	0,22%
ACCIONES AMAZON.COM INC	16.760	2.306.834,31	0,89%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	4.980	1.174.511,28	0,45%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.725	462.452,67	0,18%	ACCIONES VIVENDI	13.070	126.465,32	0,05%
ACCIONES AMGEN INC USD	2.415	630.100,82	0,24%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	2.500	279.500,00	0,11%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	20.550	3.584.103,18	1,38%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	5.115	730.482,61	0,28%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	12.050	309.383,75	0,12%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	21.890	1.631.461,70	0,63%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	990	465.250,50	0,18%	ETF DBXT S&P 500	9.950	845.411,70	0,33%
ACCIONES ASML	4.185	2.852.914,50	1,10%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	9.380	132.300,57	0,05%
ACCIONES AXA UAP	19.318	569.687,82	0,22%	C/C		20.291.300,46	7,83%
ACCIONES BANK OF AMERICA	30.285	923.721,31	0,36%	DEUTORS CREDITORS		181.550,87	0,07%
ACCIONES BASF SE	4.630	225.851,40	0,09%	TOTAL PATRIMONI		259.283.578,12	100,00%