

Datos estructurales

NIF: VO1768217
Categoría: Renta Variable Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N5368
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 01/10/2020

Comisiones (*)

Gestión: 1,50%
Depositaría: 0,055%
Otros gastos: 0,023%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, SA

Entidad gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.
Paseo de la Castellana, 4
28046 - Madrid

Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:
GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripción del plan

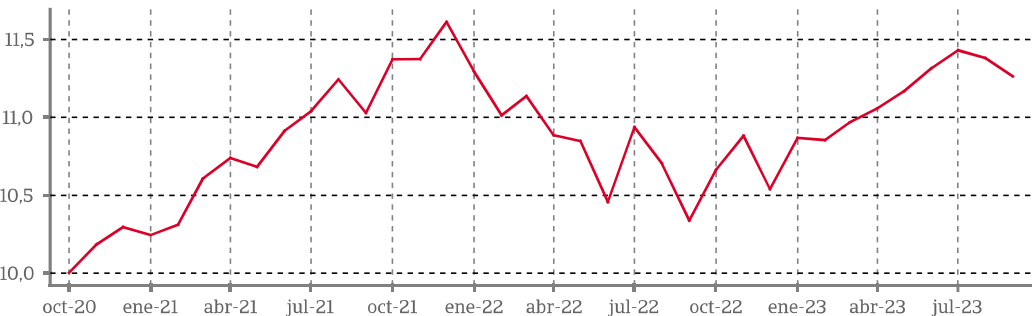
GCO Pensiones Mixto Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los activos que mejor comportamiento puedan tener de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 3 meses	Del ejercicio acumulado	TAE 1 año	TAE 3 años	TAE 5 años	TAE 10 años	TAE 15 años	TAE 20 años	TAE histórica desde el inicio
-0,46%	6,85%	-9,23%	--	--	--	--	--	2,36%

Evolución valor liquidativo desde el inicio



Indicador de riesgo

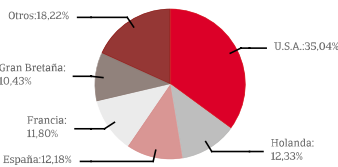
<-- Potencialmente menor rendimiento			Potencialmente mayor rendimiento-->			
<-- Menor riesgo			Mayor riesgo -->			
1	2	3	4	5	6	7

Datos generales

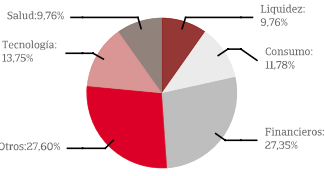
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. ¿Por qué en esta categoría? Este nivel de riesgo refleja la exposición a valores de renta variable nacional y extranjera limitada hasta el 75% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Cartera

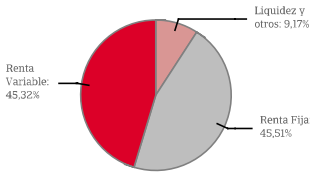
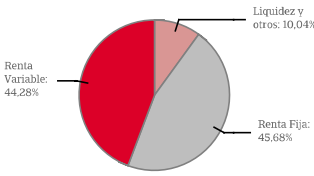
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado descensos en el trimestre, mientras que las rentabilidades de la deuda han repuntado, especialmente en los plazos superiores a siete años. La Reserva Federal volvió a aumentar los tipos de interés de referencia en julio, y en septiembre acordó mantenerlos. El Banco Central Europeo subió los tipos +25 puntos básicos dos veces, en sus reuniones de julio y septiembre. Adicionalmente, el BCE revisó al alza su estimación de inflación media hasta el +5,6% en 2023 y del +3,2% en 2024. Las expectativas del mercado se han modificado y prevén ahora que los tipos se mantengan a estos niveles elevados durante más tiempo ("higher for longer"). En los últimos meses los datos de inflación general han mostrado signos de moderación, pero los datos de inflación subyacente continúan siendo más elevados de lo deseable. En EEUU la inflación general subió en agosto medio punto porcentual hasta el +3,7% interanual, por la subida del precio de los combustibles, que acabó trasladándose a los componentes energéticos de la cesta de consumo. En la eurozona el IPC preliminar de septiembre sorprendió a la baja, +4,3% interanual, mínimo en casi dos años. Los datos macroeconómicos siguen siendo mixtos y con cierta disparidad en función del país. En EEUU el dato definitivo del PIB del segundo trimestre se revisó a la baja hasta el +2,1%, frente al +2,4% adelantado. Por otro lado, en la eurozona el dato final del PIB del segundo trimestre fue finalmente de +0,1% trimestral y +0,5% interanual. Por otro lado, el precio del barril del petróleo Brent se sitúa en niveles de \$95 a cierre del trimestre. Los recortes de producción anunciados por Arabia Saudí, junto a un mayor dinamismo económico del esperado en el segundo trimestre en EEUU, con caídas de inventarios por encima de lo previsto, han provocado una subida del +30% del precio del petróleo desde finales de junio. En lo referente a los mercados bursátiles, el índice Eurostoxx-50 retrocedió un -5,10% en el trimestre y en España el Ibex-35 tuvo un mejor comportamiento relativo (-1,72%). En EEUU el S&P-500 registró un -3,65%, mientras que el Nasdaq cayó un -4,12%. Finalmente, la rentabilidad de la deuda pública ha aumentado en el trimestre. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +3,84% al +4,57%. En Europa la rentabilidad del bono alemán ha subido desde el +2,39% hasta el +2,84%. Finalmente, la deuda española a diez años ha avanzado desde el +3,38% hasta cerrar el trimestre en el +3,93%.

GCO Pensiones Mixto Variable ha obtenido una rentabilidad del -0,46% en el trimestre, principalmente por las caídas en los mercados de renta variable compensadas parcialmente por la rentabilidad de la renta fija. La rentabilidad acumulada en lo que va de año se sitúa en el +6,85%. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el trimestre en el 44,3% del patrimonio total. En este trimestre no hay operaciones a destacar.

Operaciones vinculadas

Los conflictos de interés y operaciones vinculadas, que de manera directa o indirecta pudieran afectar al Fondo de Pensiones al que está adscrito este plan, se encuentran regulados en el Reglamento Interno de Conducta (RIC) de GCO Gestora de Pensiones, EGFP. Este documento se encuentra a disposición del partícipe en la web del comercializador.

GCO Pensiones Mixto Variable, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2023 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2023 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		7.088.893,23	45,68%	ACCIONES ENEL	8.557	49.801,74	0,32%
BONO ABB FINANCE 0,625% 31/03/2024	100	98.697,50	0,64%	ACCIONES ENI	3.311	50.512,62	0,33%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	100.523,36	0,65%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	82.580,00	0,53%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	303.846,25	1,96%	ACCIONES ESTEE LAUDER	410	56.053,63	0,36%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	300	289.639,42	1,87%	ACCIONES EXXON MOBIL	1.580	175.708,31	1,13%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	420	420.788,11	2,71%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	55.086,16	0,36%
BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 1% 23-5-2025	4	381.396,77	2,46%	ACCIONES IBERDROLA	5.850	61.980,75	0,40%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	3	297.306,32	1,92%	ACCIONES INDITEX	1.195	42.171,55	0,27%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	3	297.905,80	1,92%	ACCIONES INFINEON	1.360	42.642,80	0,27%
BONO GLAXOSMITHKLINE 1,375% 02/12/2024	500	492.143,36	3,17%	ACCIONES ING GROUP	4.020	50.451,00	0,33%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	287.475,31	1,85%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	1.165	159.792,21	1,03%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	345	346.000,15	2,23%	ACCIONES KERING	57	24.618,30	0,16%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	2	201.701,89	1,30%	ACCIONES L'OREAL	270	106.164,00	0,68%
BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	469.372,38	3,02%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	145	73.662,96	0,47%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	357.988,71	2,31%	ACCIONES LINDE GROUP	280	98.607,77	0,64%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	500	506.678,77	3,27%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	195	139.698,00	0,90%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	99.671,54	0,64%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	185	69.273,95	0,45%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	158.015,64	1,02%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	520	129.564,74	0,83%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	377.505,26	2,43%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	44.146,30	0,28%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	254.827,46	1,64%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	875	85.199,33	0,55%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	403.204,44	2,60%	ACCIONES MICROSOFT	1.455	434.518,35	2,80%
BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	328	331.332,84	2,14%	ACCIONES MORGAN STANLEY	920	71.064,41	0,46%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	516.075,68	3,33%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	107	39.493,70	0,25%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	100	96.796,27	0,62%	ACCIONES NETFLIX	230	82.141,30	0,53%
RENTA VARIABLE		6.870.793,82	44,28%	ACCIONES NOKIA	6.290	22.442,72	0,14%
ACCIONES ABBOTT LABS	470	43.052,59	0,28%	ACCIONES NVIDIA	502	206.530,77	1,33%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	47.228,88	0,30%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	660	36.492,58	0,24%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	40.665,28	0,26%	ACCIONES PERNOD-RICARD	436	68.822,60	0,44%
ACCIONES ADIDAS	80	13.329,60	0,09%	ACCIONES PFIZER	1.690	53.019,29	0,34%
ACCIONES ADYEN NV	20	14.114,00	0,09%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	57.941,17	0,37%
ACCIONES AIR LIQUIDE	547	87.432,48	0,56%	ACCIONES REPSOL	4.835	75.280,95	0,49%
ACCIONES ALLIANZ	208	46.945,60	0,30%	ACCIONES SALESFORCE INC	205	39.317,03	0,25%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	2.800	346.550,65	2,23%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	110.105,80	0,71%
ACCIONES AMAZON.COM INC	1.945	233.848,86	1,51%	ACCIONES SANTANDER	22.672	82.038,63	0,53%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	40.214,84	0,26%	ACCIONES SAP	640	78.604,80	0,51%
ACCIONES AMGEN INC USD	210	53.380,88	0,34%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	699	109.729,02	0,71%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	2.640	427.498,72	2,76%	ACCIONES SIEMENS	520	70.543,20	0,45%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	935	22.229,63	0,14%	ACCIONES TELEFÓNICA	10.680	41.310,24	0,27%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	31.800,00	0,20%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.455	152.971,05	0,99%
ACCIONES ASML	361	201.835,10	1,30%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	39.481,84	0,25%
ACCIONES AXA UAP	1.735	48.892,30	0,32%	ACCIONES VINCI	300	31.506,00	0,20%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	98.664,33	0,64%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	117.474,13	0,76%
ACCIONES BASF SE	575	24.696,25	0,16%	ACCIONES VIVENDI	1.440	11.946,24	0,08%
ACCIONES BBVA	6.490	50.037,90	0,32%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	215	23.422,10	0,15%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.485	89.738,55	0,58%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	820	124.035,37	0,80%
ACCIONES CAIXABANK	14.490	54.859,14	0,35%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.440	168.739,20	1,09%
ACCIONES CELLNEX	980	32.310,60	0,21%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.055	72.246,40	0,47%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.085	173.037,64	1,12%	ETF DBXT S&P 500	4.155	331.394,49	2,14%
ACCIONES COCA COLA	2.010	106.421,83	0,69%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1.110	15.348,72	0,10%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	76.335,81	0,49%	C/C		1.509.227,71	9,73%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	3.105	61.690,14	0,40%	DEUDORES ACREEDORES		48.264,03	0,31%
ACCIONES E.ON SE	3.420	38.304,00	0,25%	TOTAL PATRIMONIO		15.517.178,79	100,00%