

Datos estructurales

NIF:

V63083539

Categoría:

Renta Fija Corto Plazo

Nº registro DGSFP del plan:

N3113

Divisa:

Euro

Fecha integración del Plan en el Fondo:

14/03/2003

Comisiones

Gestión:

0,50%

Depositoria:

0,040%

Otros gastos:

0,016%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.

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

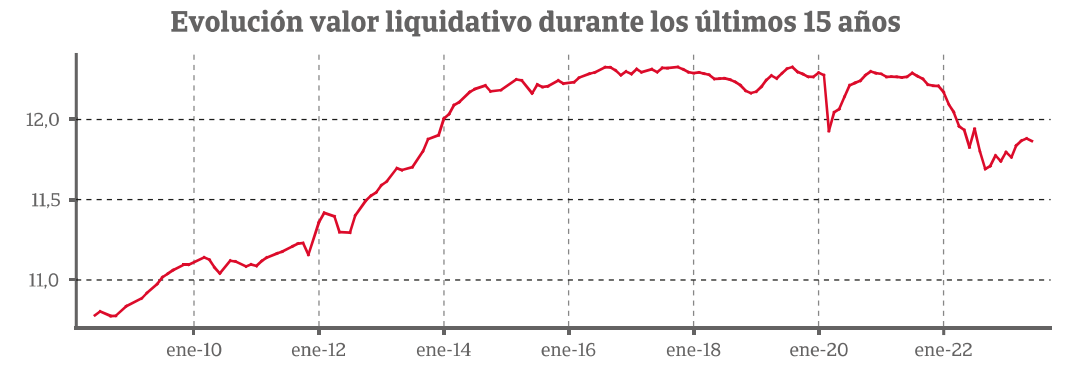
Descripción del plan

GCO Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Su política de inversión busca obtener seguridad evitando las oscilaciones del mercado.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 6 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
1,06%	1,06%	-3,84%	-1,45%	-0,92%	0,17%	0,65%	--	0,81%



Indicador de riesgo

Potencialmente menor rendimiento ← Menor riesgo

1 2 3 4 5 6 7 Mayor riesgo → Potencialmente mayor rendimiento

Datos generales

	30/06/2023	31/12/2022
Nº partícipes y beneficiarios	3.885	4.005
Patrimonio	27.314.670,23	28.434.244,55
Valor liquidativo	11,864360	11,739600

Cartera

Distribución geográfica

Distribución sectorial

Distribución Patrimonio

30/06/2023

31/12/2022

Informe de gestión

En el primer semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances, las rentabilidades de la deuda han subido en los plazos más cortos y han caído en los plazos superiores a cinco años. La Reserva Federal ha subido tres veces los tipos de interés +25 puntos básicos, mientras que el BCE lo ha hecho dos veces, +50pb seguidas de otras dos de +25pb. En los últimos meses los datos de inflación han mostrado signos de moderación, aunque la inflación subyacente continúa siendo más elevada de lo deseable. Las expectativas del mercado señalan que todavía quedarían algunas subidas de tipos. Los datos macroeconómicos siguen siendo mixtos y con cierta disparidad en función del país. En EEUU el dato definitivo del PIB del primer trimestre se revisó al alza hasta el +2%, frente al +1,4% anterior, gracias al impulso del consumo. En la Eurozona el dato final del PIB del primer trimestre cayó un -0,1%, entrando en recesión técnica (dos trimestres consecutivos con caídas de -0,1% en el PIB). Por otro lado, la quiebra de Silicon Valley Bank en marzo desestabilizó los mercados. El Tesoro de EEUU y la Reserva Federal tuvieron que intervenir, pero el pánico se extendió a los bancos regionales, con fugas de depósitos y fuertes caídas de sus cotizaciones. Los reguladores crearon una línea de liquidez extraordinaria para el sistema bancario y lograron calmar a los mercados. En Europa Credit Suisse se percibía como el banco más débil; el Banco Central de Suiza intervino con una línea de liquidez de 50.000 millones de francos suizos y forzó, finalmente, su fusión con UBS. En lo referente a las bolsas, el índice Eurostoxx-50 ha subido un +15,96% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento similar (+16,57%). En EEUU el S&P-500 ha registrado un +15,91%, mientras que el Nasdaq ha destacado claramente con un extraordinario +31,73%. Los grandes valores tecnológicos, especialmente los más ligados a la Inteligencia Artificial, han concentrado gran parte de las revalorizaciones de los principales índices. En lo referente a la rentabilidad de la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +3,88% a +3,84% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,57% de diciembre hasta el +2,39% de junio. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,66% hasta cerrar el semestre en el +3,38%.

En el primer semestre los mercados de renta fija han registrado un ligero descenso en las rentabilidades a largo plazo, lo que se ha traducido en repuntes en la valoración de este tipo de activos, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad. En este contexto, la rentabilidad semestral de GCO Pensiones Renta Fija F.P. ha sido un +1,06%. Durante el semestre las operaciones más destacadas han sido las compras de bonos de cupón flotante de Intesa Sanpaolo y Natwest, con vencimientos 2025 y 2026 respectivamente, y bonos con cupón fijo de Volvo, Toyota y Traton, con vencimientos comprendidos entre 2025 y 2026.

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.

Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

GCO Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2023 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2023 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		26.326.495,84	96,38%	BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	1.000	1.002.125,75	3,67%
BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024	1	97.930,90	0,36%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	197	195.164,32	0,71%
BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024	2	196.427,43	0,72%	BONO PEPSICO 0,25% 06/05/2024	250	242.678,92	0,89%
BONO ABB FINANCE 0,625% 31/03/2024	200	195.570,79	0,72%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	3	285.770,14	1,05%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	99.934,18	0,37%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 17/01/2025	9	850.945,44	3,12%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	299.656,38	1,10%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	5	482.365,37	1,77%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	9	862.007,46	3,16%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	8	745.294,47	2,73%
BONO AMADEUS IT GROUP 0,875 18/09/2023	2	200.062,44	0,73%	BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	4	387.036,31	1,42%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	1.180	1.178.394,41	4,31%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	12	1.165.968,33	4,27%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	94.131,03	0,34%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	550	548.310,07	2,01%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	11	1.073.800,70	3,93%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	1.000	1.001.754,25	3,67%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	13	1.272.757,58	4,66%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	695.472,05	2,55%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	10	948.671,23	3,47%	BONO UBS 2,125% 04/03/2024	500	496.995,55	1,82%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	7	687.689,12	2,52%	BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	200	192.530,57	0,70%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	240	237.512,75	0,87%	BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	712	718.986,20	2,63%
BONO DANAHER 1,7% 30/03/2024	1.200	1.185.593,92	4,34%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	509.737,05	1,87%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	120	120.864,26	0,44%	BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	1.000	904.447,53	3,31%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	1.300	1.269.937,38	4,65%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	850	850.988,91	3,12%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	1.200	1.189.013,26	4,35%	BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	100	95.963,73	0,35%
BONO GRIFOLS 1,625% 15/02/2025	1.200	1.166.764,50	4,27%	ETF ISHARES EUR GOVT 1-3YR	347	47.688,21	0,17%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	7	679.485,01	2,49%	ETF LYXOR EURO GOV BOND 1-3Y	396	46.735,92	0,17%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	690	691.344,37	2,53%	C/C		1.036.594,59	3,80%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	3	300.477,78	1,10%	DEUDORES ACREEDORES		-48.420,20	-0,18%
BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	800	811.509,87	2,97%	TOTAL PATRIMONIO		27.314.670,23	100,00%

