

Datos estructurales

NIF: V62068739
Categoría: Renta Variable
Nº registro DGSFP del plan: N1860
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 30/12/1999

Comisiones

Gestión: 1,50%
Depositaría: 0,055%
Otros gastos: 0,021%

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

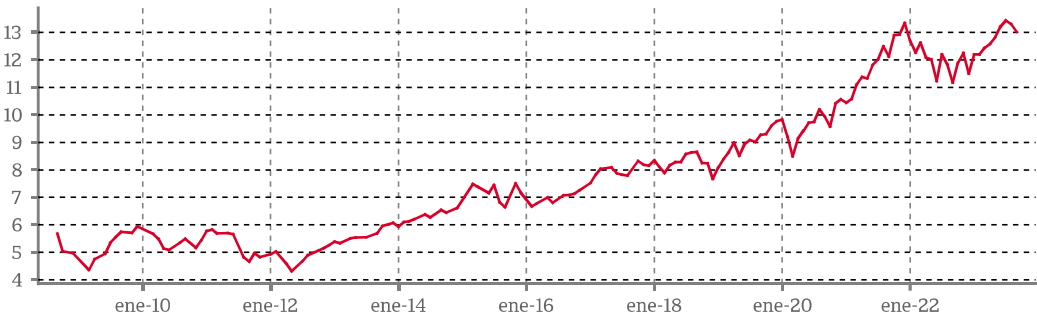
GCO Pensiones Renta Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando sus activos y optimizando el binomio riesgo-rentabilidad.

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
-1,41%	13,24%	-13,76%	5,59%	7,13%	8,12%	3,04%	6,07%	2,86%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



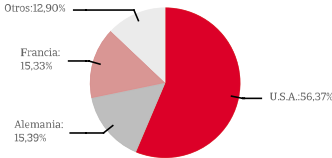
La categoría "I" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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, incluyendo un riesgo divisa superior al 30%.

Datos generales

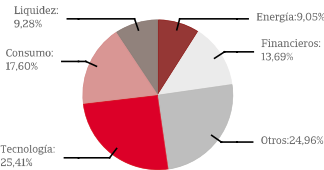
	30/09/2023	30/06/2023
Nº partícipes y beneficiarios	11.880	11.850
Patrimonio	154.396.693,09	157.023.760,72
Valor liquidativo	13,025800	13,211990

Cartera

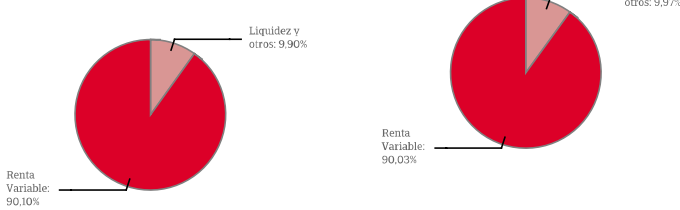
Distribución geográfica



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%.

En el tercer trimestre de 2023 el Ibex-35 ha cerrado con un retroceso del -1,72%. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha tenido una peor evolución perdiendo un -5,10%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado caídas, el S&P-500 (-3,65%) y el NASDAQ (-4,12%). En este entorno GCO Pensiones Renta Variable F.P. ha logrado retroceder únicamente un -1,41% en el trimestre, con una rentabilidad acumulada en el año de +13,24%. En este periodo no hay operaciones significativas a mencionar..

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 Renta 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 VARIABLE		139.111.684,76	90,10%	ACCIONES LINDE GROUP	5.565	1.959.829,52	1,27%
ACCIONES ABBOTT LABS	11.610	1.063.490,49	0,69%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4.192	3.003.148,80	1,95%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	1.047.494,37	0,68%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	2.037.028,66	1,32%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	906.254,80	0,59%	ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	6.980	1.739.157,48	1,13%
ACCIONES ADIDAS	1.682	280.254,84	0,18%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	11.085	730.390,65	0,47%
ACCIONES ADYEN NV	370	261.109,00	0,17%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	13.585	1.322.780,43	0,86%
ACCIONES AIR LIQUIDE	11.276	1.802.355,84	1,17%	ACCIONES MICROSOFT	31.105	9.289.136,24	6,02%
ACCIONES ALLIANZ	3.854	869.847,80	0,56%	ACCIONES MODERNA INC	3.335	325.803,60	0,21%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	55.800	6.906.259,34	4,47%	ACCIONES MORGAN STANLEY	21.265	1.642.592,03	1,06%
ACCIONES AMAZON.COM INC	44.090	5.300.974,94	3,43%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	1.828	674.714,80	0,44%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	929.174,45	0,60%	ACCIONES NETFLIX	4.445	1.587.469,97	1,03%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	1.239.198,90	0,80%	ACCIONES NOKIA	120.380	429.515,84	0,28%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	50.652	8.202.145,96	5,31%	ACCIONES NVIDIA	11.950	4.916.419,65	3,18%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	18.440	438.411,00	0,28%	ACCIONES PALO ALTO	3.300	731.724,20	0,47%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.550	616.125,00	0,40%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	9.860	545.176,96	0,35%
ACCIONES ASML	7.010	3.919.291,00	2,54%	ACCIONES PERNOD-RICARD	7.090	1.119.156,50	0,72%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.029.499,94	0,67%	ACCIONES PFIZER	34.690	1.088.307,29	0,70%
ACCIONES BANK OF AMERICA	74.670	1.933.665,56	1,25%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	9.975	1.376.102,81	0,89%
ACCIONES BASF SE	9.110	391.274,50	0,25%	ACCIONES REPSOL	83.474	1.299.690,18	0,84%
ACCIONES BBVA	151.586	1.168.728,06	0,76%	ACCIONES SALESFORCE INC	5.545	1.063.477,82	0,69%
ACCIONES BNP PARIBAS	29.744	1.797.429,92	1,16%	ACCIONES SANOFI S.A.	21.745	2.206.682,60	1,43%
ACCIONES CAIXABANK	330.440	1.251.045,84	0,81%	ACCIONES SANTANDER	511.441	1.850.649,26	1,20%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	573.214,79	0,37%	ACCIONES SAP	11.931	1.465.365,42	0,95%
ACCIONES CELLNEX	20.610	679.511,70	0,44%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	2.167.736,82	1,40%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	22.150	3.532.519,63	2,29%	ACCIONES SHOPIFY INC - CLASS A	2.100	108.386,46	0,07%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.541.792,87	1,00%	ACCIONES SIEMENS	11.094	1.505.012,04	0,97%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	24.065	1.618.520,90	1,05%	ACCIONES TELEFÓNICA	214.104	828.154,27	0,54%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	45.550	904.987,40	0,59%	ACCIONES TESLA INC	990	234.292,82	0,15%
ACCIONES E.ON SE	71.190	797.328,00	0,52%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	54.992	3.426.551,52	2,22%
ACCIONES ENEL	171.936	1.000.667,52	0,65%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	807.933,27	0,52%
ACCIONES ENI	64.704	987.124,22	0,64%	ACCIONES VINCI	7.749	813.799,98	0,53%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	8.385	1.384.866,60	0,90%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.820	2.353.833,54	1,52%
ACCIONES ESTEE LAUDER	8.479	1.159.216,35	0,75%	ACCIONES VIVENDI	29.916	248.183,14	0,16%
ACCIONES EXXON MOBIL	32.660	3.632.046,53	2,35%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	451.011,60	0,29%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	5.145	1.574.546,16	1,02%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	10.550	1.595.820,96	1,03%
ACCIONES IBERDROLA	128.292	1.359.253,74	0,88%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	28.702	3.363.300,36	2,18%
ACCIONES INDITEX	16.971	598.906,59	0,39%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	2.787.478,40	1,81%
ACCIONES INFINEON	26.200	821.501,00	0,53%	ETF DBXT S&P 500	55.275	4.408.623,45	2,86%
ACCIONES ING GROUP	91.930	1.153.721,50	0,75%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	344.447,37	0,22%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	20.115	2.758.987,33	1,79%	C/C		14.231.721,41	9,22%
ACCIONES KERING	1.090	470.771,00	0,30%	DEUDORES ACREEDORES		1.053.286,92	0,68%
ACCIONES L'OREAL	4.732	1.860.622,40	1,21%	TOTAL PATRIMONIO		154.396.693,09	100,00%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	2.950	1.498.660,27	0,97%				