

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:

0,022%

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

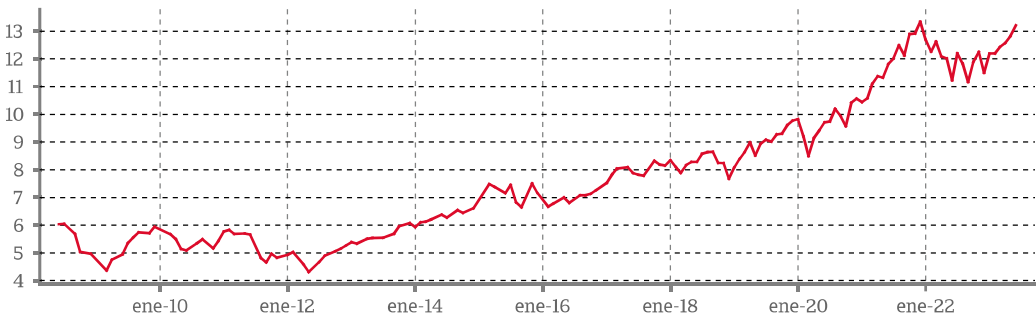
GCO Pensiones Renta Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando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

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 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
14,86%	14,86%	-13,76%	5,59%	7,13%	8,12%	3,04%	6,07%	2,86%

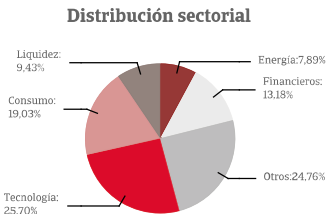
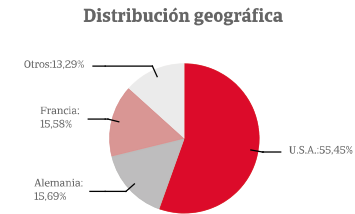
Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



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 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



Datos generales

	30/06/2023	31/12/2022
Nº partícipes y beneficiarios	11.850	11.661
Patrimonio	157.023.760,72	132.702.199,39
Valor liquidativo	13,211990	11,502640

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. 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 de 2023 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +16,57%. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha tenido un comportamiento similar, con un alza del +15,96%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado subidas, el S&P-500 un +15,91% y el NASDAQ ha destacado con un +31,37%. En este entorno GCO Pensiones Renta Variable F.P. ha obtenido un +14,86% en el semestre. Las operaciones más destacadas durante el periodo han sido la incorporación a la cartera de Sanofi, Kering y Nokia, además de ETF que replican el S&P-500 y Eurostoxx-50, y la venta total de ConocoPhillips y Société Générale.

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.

(*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del plan

GCO Pensiones Renta Variable, 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 VARIABLE		141.369.876,03	90,03%	ACCIONES LINDE GROUP	5.565	1.944.000,55	1,24%
ACCIONES ABBOTT LABS	11.610	1.160.255,02	0,74%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4.192	3.617.696,00	2,30%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	917.631,22	0,58%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	1.961.272,34	1,25%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	882.546,15	0,56%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	6.980	1.909.342,56	1,22%
ACCIONES ADIDAS	1.682	299.025,96	0,19%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	11.085	816.631,95	0,52%
ACCIONES ADYEN NV	370	586.746,00	0,37%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	13.585	1.436.954,03	0,92%
ACCIONES AIR LIQUIDE	11.276	1.851.519,20	1,18%	ACCIONES MICROSOFT	31.105	9.709.869,56	6,18%
ACCIONES ALLIANZ	3.854	821.672,80	0,52%	ACCIONES MODERNA INC	3.335	371.438,72	0,24%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	55.800	6.122.706,02	3,90%	ACCIONES MORGAN STANLEY	21.265	1.664.708,96	1,06%
ACCIONES AMAZON.COM INC	44.090	5.268.651,94	3,36%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	1.828	628.100,80	0,40%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	1.051.523,51	0,67%	ACCIONES NETFLIX	4.445	1.794.828,17	1,14%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	992.160,14	0,63%	ACCIONES NOKIA	120.380	461.717,49	0,29%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	50.652	9.006.296,12	5,74%	ACCIONES NVIDIA	11.950	4.633.870,20	2,95%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	18.440	459.709,20	0,29%	ACCIONES PALO ALTO	3.300	772.924,19	0,49%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.550	601.942,50	0,38%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	9.860	603.133,01	0,38%
ACCIONES ASML	7.010	4.647.630,00	2,96%	ACCIONES PERNOD-RICARD	7.090	1.435.016,00	0,91%
ACCIONES AXA UAP	36.533	987.304,33	0,63%	ACCIONES PFIZER	34.690	1.166.403,15	0,74%
ACCIONES BANK OF AMERICA	74.670	1.963.775,14	1,25%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	9.975	1.387.484,19	0,88%
ACCIONES BASF SE	9.110	405.121,70	0,26%	ACCIONES REPSOL	83.474	1.112.708,42	0,71%
ACCIONES BBVA	151.586	1.065.952,75	0,68%	ACCIONES SALESFORCE INC	5.545	1.073.825,92	0,68%
ACCIONES BNP PARIBAS	29.744	1.716.823,68	1,09%	ACCIONES SANOFI S.A.	21.745	2.135.359,00	1,36%
ACCIONES CAIXABANK	330.440	1.251.376,28	0,80%	ACCIONES SANTANDER	511.441	1.731.227,79	1,10%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	500.715,92	0,32%	ACCIONES SAP	11.931	1.493.045,34	0,95%
ACCIONES CELLNEX	20.610	762.363,90	0,49%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	2.298.646,14	1,46%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	22.150	3.194.887,25	2,03%	ACCIONES SHOPIFY INC - CLASS A	2.100	124.356,04	0,08%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.607.485,93	1,02%	ACCIONES SIEMENS	11.094	1.692.278,76	1,08%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	24.065	1.699.484,46	1,08%	ACCIONES TELEFÓNICA	214.104	795.610,46	0,51%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	45.550	909.906,80	0,58%	ACCIONES TESLA INC	990	237.558,25	0,15%
ACCIONES E.ON SE	71.190	831.499,20	0,53%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	54.992	2.889.829,60	1,84%
ACCIONES ENEL	171.936	1.060.501,25	0,68%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	786.855,72	0,50%
ACCIONES ENI	64.704	852.928,13	0,54%	ACCIONES VINCI	7.749	824.338,62	0,52%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	8.385	1.447.251,00	0,92%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.820	2.355.425,43	1,50%
ACCIONES ESTEE LAUDER	8.479	1.526.359,90	0,97%	ACCIONES VIVENDI	29.916	251.473,90	0,16%
ACCIONES EXXON MOBIL	32.660	3.210.913,01	2,04%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	508.971,60	0,32%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	5.145	1.521.191,95	0,97%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	10.550	1.520.074,25	0,97%
ACCIONES IBERDROLA	128.292	1.533.089,40	0,98%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	28.702	3.516.569,04	2,24%
ACCIONES INDITEX	16.971	601.791,66	0,38%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	2.934.830,50	1,87%
ACCIONES INFINEON	26.200	989.967,00	0,63%	ETF DBXT S&P 500	55.275	4.384.302,45	2,79%
ACCIONES ING GROUP	91.930	1.134.232,34	0,72%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	420.152,17	0,27%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	20.115	2.681.754,15	1,71%	C/C		14.724.066,30	9,38%
ACCIONES KERING	1.090	551.104,00	0,35%	DEUDORES ACREEDORES		929.818,39	0,59%
ACCIONES L'OREAL	4.732	2.021.037,20	1,29%	TOTAL PATRIMONIO		157.023.760,72	100,00%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	2.950	1.268.210,65	0,81%				

