

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: 0,055%
Altres despeses: 0,010%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

DQ Auditores

Entitat promotora

Grup Catalana Occident

Entitat gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.
 Paseo de la Castellana, 4
 28046 - Madrid
 Telf. 902 344 000
 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
3,32%	0,42%	0,42%	1,24%	1,19%	1,89%	1,62%	2,11%	5,16%

Evolució del valor durant els últims 15 anys



Indicador de risc

< Potencialment menor rendiment				Potencialment major rendiment >>		
<< Menor risc						Mayor risc >>
1	2	3	4	5	6	7

La categoria "1" 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.

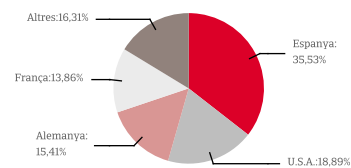
Dades generals

Nº participis i beneficiaris
Patrimoni
Valor liquidatiu

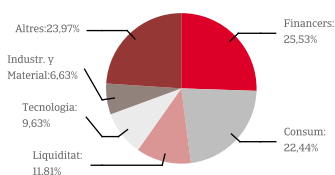
	31/12/2020	30/06/2020
Nº participis i beneficiaris	28.217	28.361
Patrimoni	250.112.545,64	238.605.764,16
Valor liquidatiu	29.981960	29.018130

Cartera

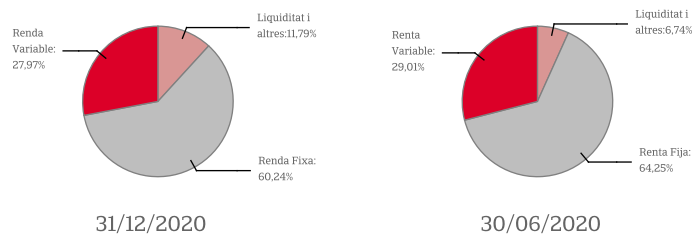
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



Informe de gestió

Durant el segon semestre del 2020, els mercats borsaris han avançat de manera significativa i en destaquen, sobretot, les grans companyies tecnològiques dels EUA. Les notícies esperançadores sobre els avenços en el desenvolupament de les vacunes de Pfizer-BioNTech, Moderna i Astrazeneca-Oxford van impulsar les borses a partir del novembre, amb importants repunts a Europa. El programa de vacunació ja ha començat el desembre a diversos països. D'altra banda, molts governs s'han vist obligats a prendre noves mesures pels repunts en els contagis i la detecció d'una soca més contagiosa al Regne Unit. La pandèmia està lluny de controlar-se i, en aquest context, la incertesa sobre la consistència i la durada de la recuperació econòmica post-COVID ha augmentat. Als EUA, les eleccions presidencials han marcat l'actualitat política. Després d'un llarg i complex recompte, Joe Biden ha guanyat les eleccions i serà president el pròxim 20 de gener, mentre Trump ha mantingut acusacions de frau electoral i ha augmentat la tensió política al màxim. Addicionalment, el Partit Demòcrata ha aconseguit obtenir els senadors necessaris per tenir capacitat legislativa durant el mandat. D'altra banda, les negociacions pel Brexit entre Europa i el Regne Unit s'han allargat durant tot l'any i s'ha tancat un acord in extremis al límit del període de transició. L'escenari d'una sortida sense acord ha provocat una incertesa addicional a la ja existent per la situació de la pandèmia, especialment greu al Regne Unit. A la Unió Europea, les diferències entre els països membres es van resoldre i es va desbloquejar l'aprovació del pressupost plurianual 2021-27, que incloïa el Fons de Recuperació de 750.000 milions d'euros. Finalment, la rendibilitat del deute espanyol a deu anys ha mantingut la seva tendència a la baixa i ha acabat l'any en +0,05%, després de situar-se a mitjan desembre en un terreny en negatiu i mínims històrics. La prima de risc davant el deute alemany ha tancat l'any en +62pb.

Durant el semestre, GCO Pensiones Mixto Fijo, FP ha pujat un +3,32% i ha recollit positivament els avenços dels mercats de renda variable, sobretot als EUA, i l'augment de valoració de la renda fixa amb la caiguda de la seva rendibilitat que implica una pujada de preus. La rendibilitat acumulada durant l'any es va situar en el +0,42%. Durant el mes de semestre, les operacions en actius de renda fixa s'han centrat a adquirir, en el mercat secundari, bons de cupó fix i venciment a mitjà termini emesos per Danaher, UBS i O2 Telefónica —entre altres emissors— i a vendre la seva posició en un bo de Banc Sabadell. Addicionalment, s'han fet vendes aplicant criteris d'inversió socialment responsable. D'altra banda, la inversió en actius de renda variable ha tancat desembre en el 28% del patrimoni total. Les operacions més destacades en aquest tipus d'actiu han estat la incorporació a la cartera de Linde, PayPal, E.ON, Siemens Energy i Viatris, la venda del total de les seves posicions a Aena i, seguint criteris d'inversió socialment responsable, les de Dassault i Sanofi. Finalment, entre les compres de valors de renda variable destaquen les d'ASML i Microsoft, i les noves accions de Cellnex després d'acudir a l'ampliació de capital.

GCO Pensiones Mixto Fijo, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		150.671.481,40	60,24%	ACCIONES BNP PARIBAS	11.838	510.276,99	0,20%
BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024	11	1.139.188,93	0,46%	ACCIONES CAF	12.500	490.625,00	0,20%
BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024	11	1.143.137,33	0,46%	ACCIONES CAIXABANK	115.124	241.875,52	0,10%
BONO AMADEUS IT GROUP 0,875 18/09/2023	23	2.355.000,25	0,94%	ACCIONES CELLNEX	59.778	2.936.295,36	1,17%
BONO BERKSHIRE 0,25% 17/01/2021	900	902.334,49	0,36%	ACCIONES CISCO SYSTEMS	18.205	666.890,76	0,27%
BONO BNP 2,875% 24/10/2022	35	37.241,00	0,01%	ACCIONES COCA COLA	15.750	707.048,13	0,28%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	38	3.864.204,11	1,54%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	7.870	550.887,12	0,22%
BONO CAIXABANK 0,75% 18/04/2023	10	1.025.640,82	0,41%	ACCIONES DANONE	13.337	716.997,12	0,29%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	45	4.711.308,29	1,88%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	40.718	608.937,69	0,24%
BONO CDAD MADRID 0,727% 19/05/2021	8.700	8.777.703,39	3,51%	ACCIONES E.ON SE	40.210	364.463,44	0,15%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	51	5.244.308,82	2,10%	ACCIONES ELECTRONIC ARTS	1.670	196.309,76	0,08%
BONO COCACOLA 0,75% 24/02/2022	1.700	1.729.109,02	0,69%	ACCIONES ENAGAS	18.323	329.172,70	0,13%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	30	3.158.588,63	1,26%	ACCIONES ENDESA	36.337	812.131,95	0,32%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	1.890	1.904.830,29	0,76%	ACCIONES ENEL	127.895	1.058.459,02	0,42%
BONO DAIMLER 0,625% 27/02/2023	7.500	7.661.771,72	3,06%	ACCIONES ENI	36.888	315.318,62	0,13%
BONO DAIMLER AG 2,375% 12/09/2022	35	36.802,41	0,01%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	9.300	1.186.215,00	0,47%
BONO DANAHER 1,7% 30/03/2024	7.500	8.036.360,96	3,21%	ACCIONES ESTEE LAUDER	5.390	1.174.495,83	0,47%
BONO DANONE 0,424% 03/11/2022	31	3.141.737,64	1,26%	ACCIONES FERROVIAL	51.950	1.174.070,00	0,47%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	880	989.142,30	0,40%	ACCIONES GRIFOLS	37.333	891.512,04	0,36%
BONO DEUTSCHE TELEKOM 0,625% 01/12/2022	4.985	5.074.897,99	2,03%	ACCIONES IBERDROLA	257.181	3.009.017,70	1,20%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	5.250	5.362.470,10	2,14%	ACCIONES INDITEX	74.965	1.952.088,60	0,78%
BONO GOLDMAN SACHS 1,375% 26/07/2022	80	82.552,35	0,03%	ACCIONES INFINEON	30.480	956.767,20	0,38%
BONO H.d' INFRAS.TRANSP 0,625% 27/03/2023	11	1.116.398,14	0,45%	ACCIONES INTEL	17.180	700.644,73	0,28%
BONO IBM 0,375% 31/01/2023	5.000	5.081.211,89	2,03%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	8.748	909.961,00	0,36%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	4.964	5.048.919,08	2,02%	ACCIONES L'OREAL	5.590	1.737.372,00	0,69%
BONO JP MORGAN CHASE 2,625% 23/04/2021	5.000	5.137.366,44	2,05%	ACCIONES LINDE GROUP	3.890	828.570,00	0,33%
BONO KERING 0,25% 13/05/2023	15	1.518.058,56	0,61%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	6.074	3.103.206,60	1,24%
BONO MC DONALD' S 0,50% 15/01/2021	3	301.510,52	0,12%	ACCIONES MAPFRE	156.089	248.649,78	0,10%
BONO MEDTRONIC 0,375% 07/03/2023	2.200	2.234.654,22	0,89%	ACCIONES MCDONALD' S CORPORATION	4.140	727.211,20	0,29%
BONO PROSEGUER 1% 08/02/2023	44	4.521.571,04	1,81%	ACCIONES MICROSOFT	16.830	3.064.283,40	1,23%
BONO PSA BANQUE 0,75 19/04/2023	1.650	1.690.012,95	0,68%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	4.001	971.442,80	0,39%
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,625% 10/10/2022	7.400	7.511.030,41	3,00%	ACCIONES NATURGY ENERGY	20.092	380.944,32	0,15%
BONO RBS FRN 18/06/21	1.900	1.905.120,50	0,76%	ACCIONES NETFLIX	1.465	648.468,77	0,26%
BONO RBS FRN 27/9/2021	4.000	4.021.879,67	1,61%	ACCIONES NVIDIA	1.615	690.367,55	0,28%
BONO RENAULT BANQUE 0,75% 26/09/2022	75	75.981,86	0,03%	ACCIONES PALO ALTO	1.250	363.652,18	0,15%
BONO RENAULT BANQUE 1,25 08/06/2022	650	666.916,12	0,27%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	1.980	379.597,25	0,15%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	45	4.534.593,29	1,81%	ACCIONES PERNOD-RICARD	6.905	1.082.704,00	0,43%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	26	2.643.735,21	1,06%	ACCIONES PFIZER	13.915	419.295,31	0,17%
BONO SANTANDER 1,375% 03/03/2021	4	405.741,75	0,16%	ACCIONES PHILIPS NV	20.709	906.640,02	0,36%
BONO SANTANDER CONS. FIN 0,5% 04/10/2021	7	705.834,84	0,28%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	7.690	875.889,49	0,35%
BONO SANTANDER CONS.F 0,875% 24/01/2022	18	1.837.487,21	0,73%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	30.303	508.332,83	0,20%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	76	7.636.774,45	3,05%	ACCIONES REPSOL	96.435	795.588,75	0,32%
BONO SCHNEIDER ELECTRIC 0 12/06/2023	14	1.409.338,00	0,56%	ACCIONES SALESFORCE.COM INC	1.820	331.536,18	0,13%
BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	30	3.058.654,52	1,22%	ACCIONES SANTANDER	471.216	1.195.946,21	0,48%
BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	75	8.053.591,44	3,22%	ACCIONES SAP	18.793	2.014.985,46	0,81%
BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 2,375% 10/02/21	123	125.917,50	0,05%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	11.513	1.361.987,90	0,54%
BONO TELEFÓNICA 3,961% 26/03/2021	48	4.991.643,62	2,00%	ACCIONES SIEMENS	7.194	845.438,88	0,34%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	5.090	5.544.140,96	2,22%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	3.597	107.910,00	0,04%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	1.500	1.604.974,93	0,64%	ACCIONES TELEFÓNICA	233.128	756.500,36	0,30%
SANTANDER LONDON BRANCH 070727	601.012	910.091,44	0,36%	ACCIONES TOTAL FINA SA-B	35.518	1.253.785,40	0,50%
RENDA VARIABLE		69.958.960,50	27,97%	ACCIONES UNILEVER	37.973	1.882.131,75	0,75%
ACCIONES ACCIONA	5.758	671.958,60	0,27%	ACCIONES VERIZON COMMUNICATIONS	4.760	228.921,09	0,09%
ACCIONES ADIDAS	3.490	1.039.671,00	0,42%	ACCIONES VIATRIS INC.	1.726	26.477,77	0,01%
ACCIONES AIR LIQUIDE	8.112	1.089.036,00	0,44%	ACCIONES VINCI	4.951	402.813,36	0,16%
ACCIONES ALLIANZ	4.564	915.994,80	0,37%	ACCIONES VIVENDI	17.600	464.288,00	0,19%
ACCIONES ALMIRALL	21.423	233.939,16	0,09%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	6.830	805.946,71	0,32%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	1.309	1.878.033,53	0,75%	ACCIONES WALT DISNEY	3.620	536.895,55	0,21%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	7.178	427.521,68	0,17%	DERECHOS REPSOL SA 12/20	96.435	27.069,30	0,01%
ACCIONES AMAZON.COM INC	875	2.332.853,43	0,93%	ETF DBXT S&P 500	23.600	1.351.477,60	0,54%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	35.020	3.803.866,90	1,52%	ETF ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	4.546	163.201,40	0,07%
ACCIONES ASML	5.310	2.110.990,50	0,84%	C/C		29.532.446,29	11,81%
ACCIONES AXA UAP	25.698	501.419,38	0,20%	DEUTORS CREDITORS		-50.342,55	-0,02%
ACCIONES BANK OF AMERICA	4.860	120.584,97	0,05%	TOTAL PATRIMONI		250.112.545,64	100,00%
ACCIONES BBVA	218.860	883.100,10	0,35%				