

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%
Depositaria: 0,055%
Otros gastos: 0,009%

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
 Telf. 902 344 000
 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.

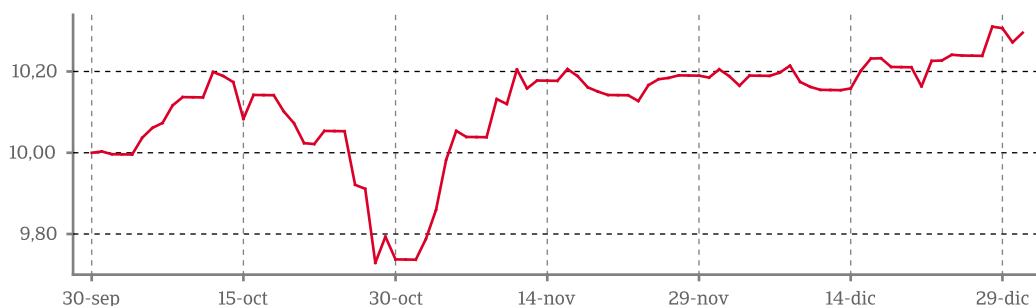
Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 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
-----------------	-------------------------	-----------	------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------------------------

--	2,95%	--	--	--	--	--	--	--
----	-------	----	----	----	----	----	----	----

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
---	---	---	---	---	---	---

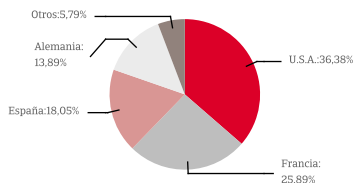
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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.

Datos generales

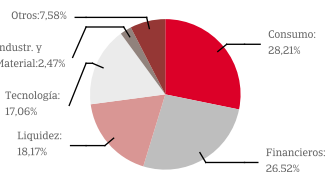
	31/12/2020	30/06/2020
Nº partícipes y beneficiarios	781	0
Patrimonio	9.043.593,86	0,00
Valor liquidativo	10,295310	0,000000

Cartera

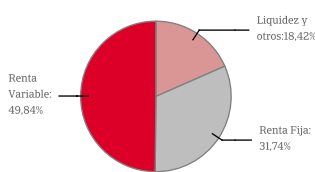
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



No hay datos disponibles

31/12/2020

30/06/2020

Informe de gestión

En el segundo semestre de 2020, los mercados bursátiles han avanzado de forma significativa, destacando especialmente las grandes compañías tecnológicas de los EE. UU. Las noticias esperanzadoras sobre los avances en el desarrollo de las vacunas de Pfizer-BioNTech, Moderna y Astrazeneca-Oxford impulsaron las bolsas a partir de noviembre, con importantes repuntes en Europa. El programa de vacunación ha comenzado ya en diciembre en varios países. Por otro lado, muchos gobiernos se han visto obligados a tomar nuevas medidas por los repuntes en los contagios y la detección de una cepa más contagiosa en Reino Unido. La pandemia está lejos de controlarse y, en este contexto, la incertidumbre sobre la consistencia y la duración de la recuperación económica pos-COVID ha aumentado. En los EE. UU., las elecciones presidenciales han marcado la actualidad política. Tras un largo y complejo recuento, Joe Biden ha ganado las elecciones y será presidente el próximo 20 de enero, mientras Trump ha mantenido acusaciones de fraude electoral y ha aumentado la tensión política al máximo. Adicionalmente, el Partido Demócrata ha logrado obtener los senadores necesarios para tener capacidad legislativa durante el mandato. Por otra parte, las negociaciones por el Brexit entre Europa y Reino Unido se han alargado todo el año, cerrando un acuerdo in extremis al límite del periodo de transición. El escenario de una salida sin acuerdo ha provocado una incertidumbre adicional a la ya existente por la situación de la pandemia, especialmente grave en Reino Unido. En la Unión Europea, las diferencias entre los países miembros se resolvieron y se desbloqueó la aprobación del presupuesto plurianual 2021-27, que incluía el Fondo de Recuperación de 750.000 millones de euros. Finalmente, la rentabilidad de la deuda española a diez años ha mantenido su tendencia a la baja y ha finalizado el año en +0,05%, tras situarse a mediados de diciembre en terreno en negativo y mínimos históricos. La prima de riesgo frente a la deuda alemana ha cerrado el año en +62pb.

GCO Pensiones Mixto Variable, FP ha subido un +2,95% desde el inicio de la gestión el 1 de octubre, recogiendo positivamente los avances de los mercados de renta variable y el aumento de valoración de la renta fija con la caída de su rentabilidad, que implica una subida de precios. La inversión en activos de renta variable ha cerrado diciembre en el 49,8% del patrimonio total. Las operaciones más destacadas en este tipo de activo han sido la venta de ETF que replican el S&P-500, el Eurostoxx-50 y el Ibx-35, y la compra de acciones de Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet (matriz de Google), el ETF del índice suizo SMI y otros valores europeos.

GCO Pensiones Mixto Variable, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		2.870.779,77	31,74%	ACCIONES L'OREAL	355	110.334,00	1,22%
BONO CAIXABANK 1,625% 21/04/2022	1	103.490,82	1,14%	ACCIONES LINDE GROUP	345	73.485,00	0,81%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	3	315.858,86	3,49%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	252	128.746,80	1,42%
BONO PSA BANQUE 0,75 19/04/2023	5	512.125,14	5,66%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	520	91.340,54	1,01%
BONO RENAULT BANQUE 0,75% 26/09/2022	8	810.473,21	8,96%	ACCIONES MICROSOFT	1.920	349.579,57	3,87%
BONO SANTANDER CONS.BANK0,75% 17/10/2022	8	814.352,88	9,00%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	247	59.971,60	0,66%
BONO VOLKSWAGEN 2,375% 6/9/2022	3	314.478,86	3,48%	ACCIONES NETFLIX	230	101.807,38	1,13%
RENTA VARIABLE		4.507.029,40	49,84%	ACCIONES PALO ALTO	190	55.275,13	0,61%
ACCIONES ADIDAS	210	62.559,00	0,69%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	250	47.928,95	0,53%
ACCIONES AIR LIQUIDE	498	66.856,50	0,74%	ACCIONES PERNOD-RICARD	436	68.364,80	0,76%
ACCIONES ALLIANZ	365	73.255,50	0,81%	ACCIONES PFIZER	1.690	50.924,12	0,56%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	160	229.553,37	2,54%	ACCIONES PHILIPS NV	1.415	61.948,70	0,69%
ACCIONES AMAZON.COM INC	110	293.273,00	3,24%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	970	110.482,81	1,22%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	4.770	518.116,65	5,73%	ACCIONES SANTANDER	11.602	29.445,88	0,33%
ACCIONES ASML	326	129.601,30	1,43%	ACCIONES SAP	1.300	139.386,00	1,54%
ACCIONES CISCO SYSTEMS	1.920	70.333,99	0,78%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	699	82.691,70	0,91%
ACCIONES COCA COLA	2.010	90.232,81	1,00%	ACCIONES SIEMENS	520	61.110,40	0,68%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	79.448,14	0,88%	ACCIONES TOTAL FINA SA-B	2.278	80.413,40	0,89%
ACCIONES DANONE	930	49.996,80	0,55%	ACCIONES UNILEVER	1.935	95.908,28	1,06%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	3.105	46.435,28	0,51%	ACCIONES VERIZON COMMUNICATIONS	925	44.485,72	0,49%
ACCIONES ELECTRONIC ARTS	330	38.791,75	0,43%	ACCIONES VIATRIS INC.	209	3.206,17	0,04%
ACCIONES ENEL	8.557	70.817,73	0,78%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	260	46.553,54	0,51%
ACCIONES ENI	8.101	69.247,35	0,77%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	820	96.760,81	1,07%
ACCIONES ESTEE LAUDER	660	143.815,82	1,59%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.860	193.774,80	2,14%
ACCIONES IBERDROLA	5.850	68.445,00	0,76%	C/C		1.638.063,84	18,11%
ACCIONES INTEL	2.480	101.140,80	1,12%	DEUDORES ACREEDORES		27.720,85	0,31%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	1.165	121.182,51	1,34%	TOTAL PATRIMONIO		9.043.593,86	100,00%