

Dades estructurals

NIF: V63083539
Categoria: Renda Fixa Curt Termini
Nº registre DGSFP del plan: N3113
Divisa: Euro
Data integració del Pla en el Fons: 14/03/2003

Comissions

Gestió: 0,50%
Dipositari: 0,040%
Altres despeses: 0,011%

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

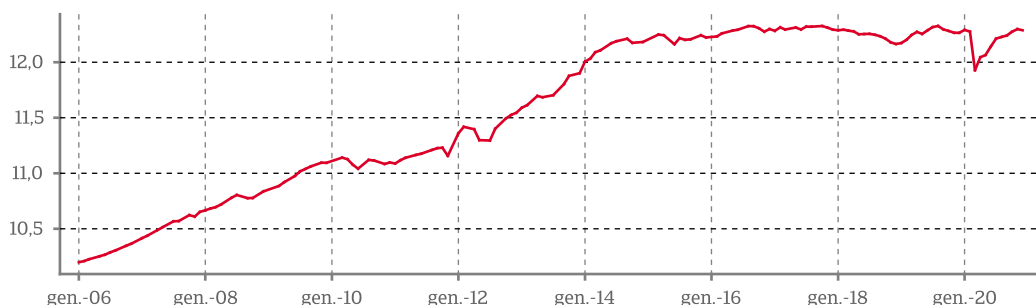
GCO Pensiones Renda Fixa, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. S'engloba dins de la categoria de Renda Fixa Curt Termini i inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda fixa. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. La seva política d'inversió busca obtenir seguretat evitant les oscil·lacions del mercat.

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
1,19%	0,19%	0,19%	-0,02%	0,11%	1,02%	1,26%	--	1,16%

Evolució del valor liquidatiu durant els últims 15 anys



Indicador de risc



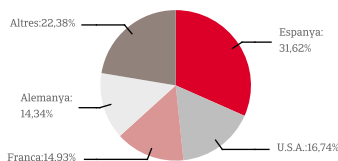
Dades generals

	31/12/2020	30/06/2020
Nº partícips i beneficiaris	4.289	3.936
Patrimoni	31.183.858,46	26.959.208,33
Valor liquidatiu	12.287900	12.143090

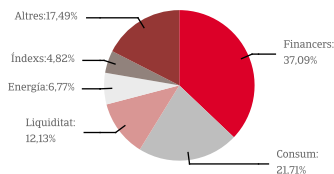
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria 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 fixa pública i privada emesa, preferentment, en moneda euro, amb venciment a curt termini i una qualitat creditícia mínima de grau d'inversió.

Cartera

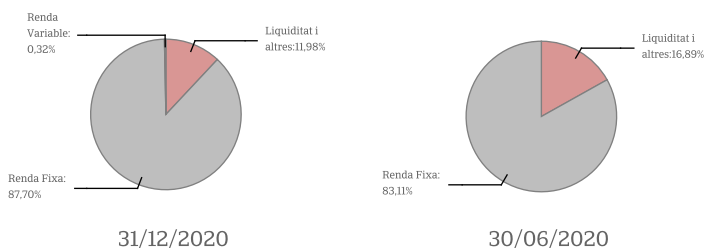
Distribució geogràfica



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.

En aquesta segona meitat del 2020, els mercats de renda fixa han registrat caigudes en les rendibilitats, la qual cosa implica un augment de valoració d'aquest tipus d'actius, a causa de la relació inversa entre preu i rendibilitat. Així, GCO Pensiones Renta Fija, FP ha recollit aquesta situació i ha obtingut una rendibilitat de +1,19% en el semestre i una rendibilitat acumulada de +0,19% durant l'any. Durant el semestre, les operacions en actius de renda fixa s'han centrat a adquirir, en el mercat secundari, bons de cupó fix i venciment a mitja termini emesos per Enel, O2 Telefónica, UBS i Danaher, entre d'altres. Addicionalment, s'han fet vendes aplicant criteris d'inversió socialment responsable.

GCO Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

Clase / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total	Clase / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		27.348.140,59	87,70%	BONO MEDTRONIC 0,375% 07/03/2023	200	203.150,38	0,65%
BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024	1	103.562,63	0,33%	BONO PEPSICO 0,25% 06/05/2024	250	253.827,50	0,81%
BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024	2	207.843,15	0,67%	BONO PROSEGUR 1% 08/02/2023	1	102.762,98	0,33%
BONO AMADEUS IT GROUP 0,875 18/09/2023	2	204.782,63	0,66%	BONO PSA BANQUE 0,75 19/04/2023	1	102.425,03	0,33%
BONO BERKSHIRE 0,25% 17/01/2021	400	401.037,55	1,29%	BONO PSA BANQUE FRANCE 0,625% 10/10/2022	1.300	1.319.505,34	4,23%
BONO BNP 2,875% 24/10/2022	120	127.683,44	0,41%	BONO RBS FRN 18/06/21	800	802.156,00	2,57%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	101.689,58	0,33%	BONO RBS FRN 27/9/2021	600	603.281,95	1,93%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	11	1.151.653,14	3,69%	BONO RENAULT BANQUE 0,25% 12/07/2021	2	200.729,62	0,64%
BONO CAIXABANK 1,625% 21/04/2022	101	206.981,64	0,66%	BONO RENAULT BANQUE 0,75% 26/09/2022	775	785.145,92	2,52%
BONO CARREFOUR BANQUE FRN 15/06/2022	1	100.310,42	0,32%	BONO RENAULT FRN 12/1/2023	50	49.763,50	0,16%
BONO CARREFOUR BANQUE FRN 20/04/2021	10	1.000.662,00	3,21%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	3	302.306,22	0,97%
BONO CDAD MADRID 0,727% 19/05/2021	1.350	1.362.057,42	4,37%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 17/01/2025	2	203.719,16	0,65%
BONO COCACOLA 0,75% 24/02/2022	300	305.136,89	0,98%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	5	508.410,62	1,63%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	6	631.717,73	2,03%	BONO SANTANDER 1,375% 03/03/2021	10	1.014.354,38	3,25%
BONO CRITERIA 1,5% 10/05/2023	7	731.610,27	2,35%	BONO SANTANDER CONS.F 0,875% 24/01/2022	1	102.082,62	0,33%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	240	241.883,21	0,78%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	8	803.870,99	2,58%
BONO DAIMLER 0,625% 27/02/2023	800	817.255,65	2,62%	BONO SCHNEIDER ELECTRIC 0 12/06/2023	2	201.334,00	0,65%
BONO DAIMLER AG 2,375% 12/09/2022	120	126.179,69	0,40%	BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	4	407.820,60	1,31%
BONO DANAHER 1,7% 30/03/2024	1.200	1.285.817,75	4,12%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	12	1.288.574,63	4,13%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	120	134.883,04	0,43%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 2,375% 10/02/21	70	71.660,36	0,23%
BONO DEUTSCHE TELEKOM 0,625% 01/12/2022	65	66.172,19	0,21%	BONO TOYOTA 2,375% 01/02/2023	70	75.383,26	0,24%
BONO DEUTSCHE TELEKOM FRN 01/12/2022	1.220	1.228.003,20	3,94%	BONO UBS 0,75% 21/04/2023	300	308.357,75	0,99%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	1.300	1.431.936,57	4,59%	BONO UBS 2,125% 04/03/2024	500	544.611,10	1,75%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	1.200	1.225.707,45	3,93%	BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	200	213.996,66	0,69%
BONO FORD FRN 01/12/2021	600	594.918,00	1,91%	BONO VOLKSWAGEN 0,375% 12/04/2021	50	50.229,59	0,16%
BONO FORD FRN 07/12/2022	300	290.007,00	0,93%	BONO VOLKSWAGEN 2,375% 6/9/2022	1	104.826,29	0,34%
BONO GOLDMAN SACHS 1,375% 26/07/2022	125	128.988,05	0,41%	RENDA VARIABLE		99.379,41	0,32%
BONO IBM 0,375% 31/01/2023	600	609.745,43	1,96%	ETF ISHARES EUR GOVT 1-3YR	347	49.978,41	0,16%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	671	682.478,79	2,19%	ETF LYXOR EURO GOV BOND 1-3Y	396	49.401,00	0,16%
BONO JP MORGAN CHASE 2,625% 23/04/2021	700	719.231,30	2,31%	C/C		3.787.643,28	12,15%
BONO KERING 0,25% 13/05/2023	2	202.407,81	0,65%	DEUTORS CREDITORS		-51.304,82	-0,16%
BONO MC DONALD'S 0,50% 15/01/2021	3	301.510,52	0,97%	TOTAL PATRIMONI		31.183.858,46	100,00%