

Dades estructurals

NIF: V62068739
 Categoria: Renda Fixa Mixta
 N° registre DGSFP del pla: N1860
 Divisa: Euro
 Data integració del Pla en el Fons: 30/12/1999

Comissions

Gestió: 1,50%
 Dipositari: 0,055%
 Altres despeses: 0,014%

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 Variable, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. Busca maximitzar la rendibilitat, diversificant els seus actius i optimitzant el binomi risc-rendibilitat.

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
8,78%	8,12%	8,12%	9,03%	8,07%	6,87%	4,25%	3,24%	2,72%

Evució del valor durant els últims 15 anys



Indicador de risc



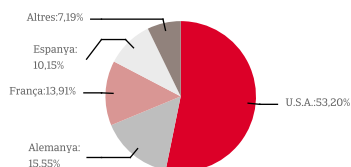
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria 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, incloent un risc divisa superior al 30%.

Dades generals

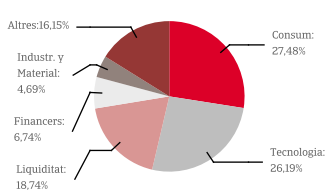
	31/12/2020	30/06/2020
N° participis i beneficiaris	9.651	8.558
Patrimoni	106.717.966,55	85.922.231,36
Valor liquidatiu	10,562830	9,710010

Cartera

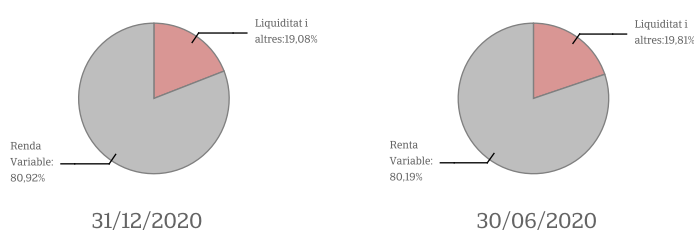
Distribució geogràfica



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.

Aquesta segona meitat de l'any s'ha caracteritzat per les pujades dels mercats de renda variable. Les borses europees han pujat de manera rellevant: IBEX-35 (+11,65%) i Eurostoxx-50 (+9,85%). D'altra banda, les borses dels EUA han estat les que més han repuntat, tal com mostren els índexs Nasdaq (+28,13%) i S&P-500 (+21,15%). En aquest entorn, GCO Pensiones Renda Variable, FP ha recollit a l'alça l'evolució dels actius de renda variable i ha pujat un +8,78% en el semestre, acumulant un +8,12% durant l'any. Durant aquests sis últims mesos, les operacions més destacades en aquest tipus d'actiu han estat la incorporació a la cartera de Linde, PayPal, Prosus, RWE, E.On, Siemens Energy, Zalando, Visa i Viatris, i la venda del total de les seves posicions a Disney, Aena i, seguint criteris d'inversió socialment responsable, les de Dassault i Sanofi. Addicionalment, les operacions més significatives són la compra d'accions de Total, McDonald's, ASML, l'ETF que replica l'índex suís SMI i la venda de l'ETF de l'S&P-500, l'ETF de l'Eurostoxx-50, Vinci, Apple i LVMH, entre d'altres.

GCO Pensiones Renta Variable, Fondo de Pensiones

Clase / Titul	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total	Clase / Titul	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total
RENDA VARIABLE		86.355.641,15	80,92%	ACCIONES L'OREAL	5.027	1.562.391,60	1,46%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.875	168.053,17	0,16%	ACCIONES LINDE GROUP	4.605	980.865,00	0,92%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	1.300	114.026,69	0,11%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4.277	2.185.119,30	2,05%
ACCIONES ACCIONA	2.830	330.261,00	0,31%	ACCIONES MAPFRE	50.636	80.663,15	0,08%
ACCIONES ADIDAS	3.387	1.008.987,30	0,95%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	8.640	1.517.658,15	1,42%
ACCIONES AIR LIQUIDE	8.659	1.162.470,75	1,09%	ACCIONES MICROSOFT	31.705	5.772.614,69	5,41%
ACCIONES ALLIANZ	4.829	969.180,30	0,91%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	3.528	856.598,40	0,80%
ACCIONES ALMIRALL	15.365	167.785,80	0,16%	ACCIONES NATURGY ENERGY	8.720	165.331,20	0,15%
ACCIONES ALPHABET C	446	639.602,55	0,60%	ACCIONES NETFLIX	3.705	1.639.984,16	1,54%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	1.830	2.625.516,70	2,46%	ACCIONES NVIDIA	3.965	1.694.927,14	1,59%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	2.988	177.965,28	0,17%	ACCIONES PALO ALTO	2.920	849.491,49	0,80%
ACCIONES AMAZON.COM INC	1.940	5.172.269,32	4,85%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	4.065	779.324,66	0,73%
ACCIONES AMGEN INC USD	500	94.106,09	0,09%	ACCIONES PERNOD-RICARD	6.380	1.000.384,00	0,94%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	77.432	8.410.651,67	7,88%	ACCIONES PFIZER	28.275	851.999,63	0,80%
ACCIONES ASML	5.075	2.017.566,25	1,89%	ACCIONES PHILIPS NV	19.807	867.150,46	0,81%
ACCIONES AXA UAP	30.553	596.150,14	0,56%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	14.875	1.694.259,58	1,59%
ACCIONES BANK OF AMERICA	11.610	288.064,10	0,27%	ACCIONES PROSUS NV	4.045	357.416,20	0,33%
ACCIONES BBVA	159.186	642.315,51	0,60%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	12.792	214.585,80	0,20%
ACCIONES BNP PARIBAS	11.374	490.276,27	0,46%	ACCIONES REPSOL	51.854	427.795,50	0,40%
ACCIONES CAF	6.840	268.470,00	0,25%	ACCIONES RWE	8.000	276.560,00	0,26%
ACCIONES CAIXABANK	67.305	141.407,81	0,13%	ACCIONES SALESFORCE.COM INC	5.010	912.635,31	0,86%
ACCIONES CELLNEX	19.290	947.524,80	0,89%	ACCIONES SANTANDER	282.041	715.820,06	0,67%
ACCIONES CISCO SYSTEMS	27.545	1.009.036,30	0,95%	ACCIONES SAP	18.036	1.933.819,92	1,81%
ACCIONES COCA COLA	31.150	1.398.384,09	1,31%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	10.614	1.255.636,20	1,18%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	19.190	1.343.268,58	1,26%	ACCIONES SIEMENS	7.129	837.800,08	0,79%
ACCIONES DANONE	13.193	709.255,68	0,66%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	15.044	451.320,00	0,42%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	45.550	681.200,25	0,64%	ACCIONES TELEFÓNICA	122.304	396.876,48	0,37%
ACCIONES E.ON SE	62.040	562.330,56	0,53%	ACCIONES TOTAL FINA SA-B	29.217	1.031.360,10	0,97%
ACCIONES ELECTRONIC ARTS	5.530	650.055,66	0,61%	ACCIONES UNILEVER	28.505	1.412.850,33	1,32%
ACCIONES ENAGAS	6.805	122.251,83	0,11%	ACCIONES VERIZON COMMUNICATIONS	12.212	587.307,63	0,55%
ACCIONES ENDESA	15.330	342.625,50	0,32%	ACCIONES VIATRIS INC.	2.346	35.988,90	0,03%
ACCIONES ENEL	136.871	1.132.744,40	1,06%	ACCIONES VINCI	5.589	454.721,04	0,43%
ACCIONES ENI	49.384	422.134,43	0,40%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	4.015	718.894,03	0,67%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	9.095	1.160.067,25	1,09%	ACCIONES VIVENDI	15.186	400.606,68	0,38%
ACCIONES ESTEE LAUDER	9.774	2.129.781,48	2,00%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	12.755	1.505.102,53	1,41%
ACCIONES FERROVIAL	23.602	533.405,20	0,50%	ACCIONES ZALANDO SE	4.640	422.518,40	0,40%
ACCIONES GRIFOLS	18.660	445.600,80	0,42%	DERECHOS REPSOL SA 12/20	51.854	14.555,42	0,01%
ACCIONES IBERDROLA	121.907	1.426.311,90	1,34%	ETF BBVA IBEX 35	28.688	233.893,26	0,22%
ACCIONES INDITEX	37.181	968.193,24	0,91%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	36.832	3.837.157,76	3,60%
ACCIONES INFINEON	19.530	613.046,70	0,57%	C/C		19.913.680,28	18,66%
ACCIONES INTEL	40.995	1.671.881,88	1,57%	DEUTORS CREDITORS		448.645,12	0,42%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	16.030	1.667.429,68	1,56%	TOTAL PATRIMONI		106.717.966,55	100,00%