

Datos estructurales

NIF: V62068739
Categoría: Renta Variable
Nº registro DGSFP del plan: N1860
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 15/02/2000

Comisiones

Gestión: 1,50%
Depositaria: 0,055%
Otros gastos: 0,005%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Grupo Catalana Occidente

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 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

Últimos 3 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
3,51%	16,46%	-5,83%	2,32%	4,79%	4,45%	4,09%	--	1,33%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo

Potencialmente menor rendimiento				Potencialmente mayor rendimiento		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

Datos generales

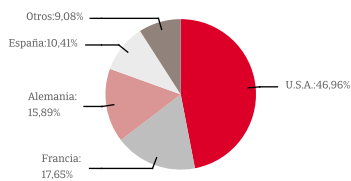
Nº partícipes y beneficiarios

	30/06/2019	31/03/2019
Nº partícipes y beneficiarios	7.255	6.995
Patrimonio	67.613.196,85	65.558.348,99
Valor liquidativo	8,937830	8,634400

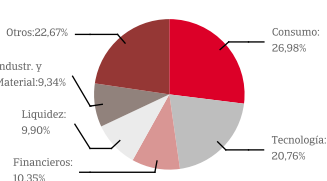
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría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

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En abril los mercados bursátiles continuaron con el buen comportamiento registrado en el primer trimestre, gracias a la nueva prórroga para el Brexit aprobada por la UE, una mejora de los datos macroeconómicos de China, la evolución de las negociaciones comerciales entre China y EEUU y los buenos resultados empresariales del primer trimestre en EEUU y Europa. Sin embargo, mayo supuso un punto de inflexión en las subidas registradas por los índices de renta variable desde principios de año. La mayor inestabilidad de los mercados financieros estuvo provocada, en gran medida, por los nuevos aranceles aprobados por Donald Trump sobre importaciones de productos chinos. Adicionalmente, el presidente estadounidense abrió un nuevo frente tras anunciar que impondría aranceles sobre productos procedentes de México, si el país no tomaba medidas para frenar la entrada de inmigrantes ilegales. Por otro lado, en Reino Unido Theresa May anunció su dimisión. Con su renuncia se abrió un periodo de gran incertidumbre hasta el nombramiento de su sucesor, previsto para julio. El ex secretario de Exteriores Boris Johnson, partidario de un Brexit duro, parte como principal favorito. En junio el cambio en los mensajes de la Reserva Federal y el BCE provocaron fuertes subidas de los índices bursátiles y caídas de las rentabilidades de la deuda, que en el caso del bono alemán a diez años alcanzó mínimos históricos. A principios de mes el presidente de la Fed, Jerome Powell, dejó abierta la posibilidad de recortes en los tipos de interés por el impacto de la guerra comercial en la economía estadounidense. En este contexto, el mercado descuenta un recorte de los tipos de interés en julio con casi toda probabilidad. Por su parte, el presidente del BCE, Mario Draghi, señaló que si no mejoran las condiciones económicas y la inflación continúa lejos del 2%, la institución podría bajar el tipo de interés de los depósitos y reanudar el programa de compras de bonos (Quantitative Easing).

En el segundo trimestre de 2019 el Ibex-35 ha cerrado prácticamente sin cambios, -0,45%, tras subir con fuerza en el primer trimestre del año, +8,20%. En este primer semestre la rentabilidad acumulada por el Ibex-35 se sitúa en terreno positivo, +7,72%. Por su parte, el índice Eurostoxx-50 ha tenido un mejor comportamiento trimestral que el Ibex-35 y ha subido un +3,64%. Con este repunte, la rentabilidad acumulada por el índice europeo en este primer semestre del año es de +15,73%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado rentabilidades positivas, destacando las subidas del índice S&P-500 (+3,79%) y del NASDAQ (+3,58%). Tras estas subidas las rentabilidades anuales acumuladas por estos índices se elevan hasta +17,35% y +20,66%, respectivamente. En este entorno GCO Pensiones Renta Variable F.P. ha recogido al alza la evolución de los activos de renta variable y ha repuntado un +3,51%. Tras esta subida la rentabilidad acumulada por el Fondo en lo que va de año se sitúa en el +16,46%. En el trimestre las operaciones más destacadas han sido vender el total de su posición en Airbus y reducir la exposición en Siemens-Gamesa.

GCO Pensiones Renta Variable, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2019 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2019 (EUR)	% sobre total
RENTA VARIABLE		60.538.140,86	89,54%	ACCIONES GRIFOLS	9.400	244.400,00	0,36%
ACCIONES 3M	1.280	195.089,42	0,29%	ACCIONES IBERDROLA	78.527	688.367,68	1,02%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.875	138.650,75	0,21%	ACCIONES IBM	1.517	183.939,42	0,27%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	1.300	83.123,19	0,12%	ACCIONES INDITEX	22.175	586.528,75	0,87%
ACCIONES ACCIONA	1.960	185.024,00	0,27%	ACCIONES INFINEON	14.090	219.099,50	0,32%
ACCIONES ACS	4.718	165.648,98	0,24%	ACCIONES ING GROUP	24.265	247.405,94	0,37%
ACCIONES ADIDAS	2.195	595.942,50	0,88%	ACCIONES INTEL	26.005	1.094.574,30	1,62%
ACCIONES AENA	310	54.033,00	0,08%	ACCIONES INTERNAT.CONSO. AIRLINES GROUP	12.000	63.792,00	0,09%
ACCIONES AIR LIQUIDE	5.749	707.414,45	1,05%	ACCIONES JOHNSON & JOHNSON	9.925	1.215.469,97	1,80%
ACCIONES ALLIANZ	4.369	926.228,00	1,37%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	15.170	1.491.256,48	2,21%
ACCIONES ALMIRALL	8.235	133.736,40	0,20%	ACCIONES L'OREAL	3.597	901.048,50	1,33%
ACCIONES ALPHABET C	446	423.886,27	0,63%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	3.886	1.454.529,80	2,15%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	655	623.612,06	0,92%	ACCIONES MAPFRE	24.046	61.822,27	0,09%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	3.888	270.838,08	0,40%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	3.380	617.155,37	0,91%
ACCIONES AMAZON.COM INC	1.595	2.655.710,76	3,93%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	11.054	814.981,01	1,21%
ACCIONES AMGEN INC USD	500	81.016,44	0,12%	ACCIONES MICROSOFT	26.385	3.107.829,60	4,60%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	3.969	308.946,96	0,46%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.958	652.830,60	0,97%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	18.503	3.220.006,82	4,76%	ACCIONES NATURGY ENERGY	6.080	147.318,40	0,22%
ACCIONES ARCELORMITTAL ESPAÑA NUEV	2.453	38.644,56	0,06%	ACCIONES NETFLIX	3.385	1.093.271,96	1,62%
ACCIONES ASML	7.520	1.381.724,80	2,04%	ACCIONES NOKIA	76.650	334.653,90	0,49%
ACCIONES AXA UAP	23.943	553.083,30	0,82%	ACCIONES NVIDIA	2.870	414.437,79	0,61%
ACCIONES BANK OF AMERICA	11.610	296.043,26	0,44%	ACCIONES PERNOD-RICARD	4.400	713.020,00	1,05%
ACCIONES BASF SE	9.630	615.549,60	0,91%	ACCIONES PFIZER	18.910	720.285,94	1,07%
ACCIONES BAYER AG ORD	11.651	710.011,94	1,05%	ACCIONES PHILIPS NV	17.106	653.192,61	0,97%
ACCIONES BBVA	82.686	406.567,06	0,60%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	7.195	693.688,34	1,03%
ACCIONES BNP PARIBAS	16.244	678.430,66	1,00%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	4.882	89.413,83	0,13%
ACCIONES BOEING CO	2.465	788.960,39	1,17%	ACCIONES REPSOL	21.029	289.884,77	0,43%
ACCIONES CAF	4.800	193.440,00	0,29%	ACCIONES SANOFI S.A.	14.268	1.083.083,88	1,60%
ACCIONES CAIXABANK	67.305	169.473,99	0,25%	ACCIONES SANTANDER	183.100	747.139,55	1,11%
ACCIONES CATERPILLAR	2.890	346.327,35	0,51%	ACCIONES SAP	15.972	1.928.778,72	2,85%
ACCIONES CELLNEX	9.279	301.938,66	0,45%	ACCIONES SCHLUMBERGER LTD	1.175	41.057,33	0,06%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	5.238	573.126,46	0,85%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	7.923	631.938,48	0,93%
ACCIONES CIE AUTOMOTIVE	9.400	239.324,00	0,35%	ACCIONES SIEMENS	9.089	950.709,40	1,41%
ACCIONES CISCO SYSTEMS	15.520	746.865,03	1,10%	ACCIONES SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	6.430	94.006,60	0,14%
ACCIONES COCA COLA	11.680	522.945,22	0,77%	ACCIONES SOCIETE GENERALE	6.255	138.986,10	0,21%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	7.600	478.934,32	0,71%	ACCIONES TELEFÓNICA	57.924	418.269,20	0,62%
ACCIONES CONOCO PHILLIPS	6.745	361.773,50	0,54%	ACCIONES TOTAL	32.577	1.605.231,68	2,37%
ACCIONES CORTEVA	4.155	108.030,73	0,16%	ACCIONES UNILEVER I	26.955	1.439.397,00	2,13%
ACCIONES DANONE	11.033	821.958,50	1,22%	ACCIONES UNITED TECHNOLOGIES	3.965	453.919,81	0,67%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	34.730	528.312,76	0,78%	ACCIONES VERIZON COMMUNICATIONS	9.012	452.699,87	0,67%
ACCIONES DOW INC	4.155	180.148,64	0,27%	ACCIONES VINCI	7.662	690.039,72	1,02%
ACCIONES DUPONT DE NEMOURS	4.155	274.259,96	0,41%	ACCIONES VIVENDI	15.186	367.653,06	0,54%
ACCIONES ENAGAS	3.985	93.527,95	0,14%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	6.575	638.768,79	0,94%
ACCIONES ENDESA	8.890	201.002,90	0,30%	ACCIONES WALT DISNEY	4.760	584.442,45	0,86%
ACCIONES ENEL	94.753	581.783,42	0,86%	ACCIONES WELLS FARGO	14.125	587.703,33	0,87%
ACCIONES ENI	34.965	510.698,79	0,76%	DERECHOS ACS	4.718	6.510,84	0,01%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	2.970	340.807,50	0,50%	DERECHOS REPSOL	21.029	10.257,95	0,02%
ACCIONES ESTEE LAUDER	8.524	1.372.399,23	2,03%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	26.322	2.494.799,16	3,69%
ACCIONES EXXON MOBIL	11.180	753.295,88	1,11%	C/C		6.654.735,25	9,84%
ACCIONES FERROVIAL	15.197	342.084,47	0,51%	DEUDORES ACREEDORES		420.320,74	0,62%
ACCIONES GESTAMP AUTOMOCION	18.860	98.166,30	0,15%	TOTAL PATRIMONIO		67.613.196,85	100,00%