

Datos estructurales

NIF: V64251424
Categoría: Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N3936
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 13/11/2006

Comisiones

Gestión: 1,30%
Depositaría: 0,055%
Otros gastos: 0,071%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.
 Paseo de la Castellana, 4
 28046 - Madrid

Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIIC

Descripción del plan

GCO Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta y de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% 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 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
-1,03%	-8,54%	5,91%	3,67%	1,54%	2,13%	1,28%	--	1,27%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

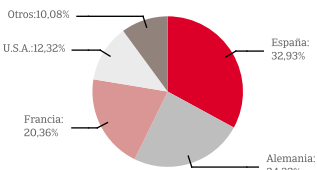


Datos generales

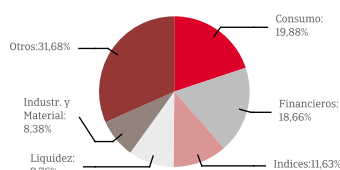
	30/09/2022	30/06/2022
Nº partícipes y beneficiarios	1.034	990
Patrimonio	4.499.849,32	4.365.685,05
Valor liquidativo	11,062570	11,177590

Cartera

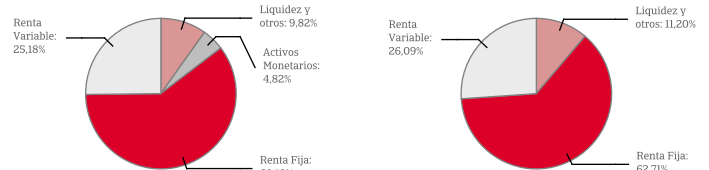
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han prolongado, en el tercer trimestre, la tendencia negativa del año por la incertidumbre causada por la elevada inflación y las subidas de los tipos de interés para combatirla. La Reserva Federal y el Banco Central Europeo volvieron a aumentar los tipos con fuerza en julio y septiembre, con el compromiso firme de combatir la escalada de precios, aunque lleven a sus economías a sufrir una fuerte desaceleración con riesgo de recesión. En Europa, la inflación en la zona euro ha seguido repuntando y el dato preliminar de septiembre alcanzó el +10% interanual (+9,7% anterior) nivel máximo desde que se creó el euro. El BCE subió en julio +50 puntos básicos, el doble de lo esperado, y en septiembre +75 p.b. Christine Lagarde, presidente del BCE, anunció que habrá más subidas y que la intensidad de éstas dependerá de la evolución de los datos económicos. En EEUU, el IPC de agosto se situó en el +8,3% interanual, inferior al +8,5% de julio, pero todavía muy elevado, y por encima del +8,1% esperado: los mercados reaccionaron con caídas en las bolsas y repuntes de rentabilidades de la deuda. La Reserva Federal, que aumentó en julio +75 p.b. los tipos de interés, decidió el 21 de septiembre subirlos nuevamente en +75 p.b. hasta el intervalo +3%/+3,25%. Las proyecciones de los miembros de la Reserva Federal apuntan a un incremento adicional de +125 p.b. este año. En este entorno, se teme que las subidas de tipos acaben derivando en una recesión económica y ya las cifras macroeconómicas confirman una ralentización del crecimiento. En lo referente a los mercados bursátiles, el Eurostoxx-50 perdió un -3,96% en el trimestre, mientras que en España el Ibex-35 tuvo un comportamiento peor (-9,04%), y acumulan en el año un -22,8% y -15,46%, respectivamente. En EEUU, el S&P-500 registró un -5,28%, y el Nasdaq un -4,11%. El descenso acumulado en el año se sitúa en -24,77% y -32,4%, respectivamente. Por otro lado, la rentabilidad de la deuda pública ha continuado con alzas y una elevada volatilidad. En EEUU, la rentabilidad del bono a diez años ha recogido la expectativa de más subidas de tipos y ha pasado de +3,02% a +3,83%, en el trimestre, habiendo llegado a situarse en +3,95% a finales de septiembre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde +1,33% de junio hasta +2,11% de septiembre. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde +2,42% hasta cerrar el trimestre en +3,29%, llegando puntualmente al +3,5%.

GCO Pensiones Colectivo F.P.E. ha retrocedido un -1,03%, en un trimestre con descensos en los mercados de renta variable y con caídas de valoración de la renta fija por el incremento de los tipos de interés. La rentabilidad acumulada en el año se ha situado en -8,54%. La inversión en renta variable se ha situado en septiembre cerca del 25,2% del patrimonio total. No hay operaciones a destacar durante el trimestre.

Operaciones vinculadas

Los conflictos de interés y operaciones vinculadas, que de manera directa o indirecta pudieran afectar al Fondo de Pensiones al que está adscrito este plan, se encuentran regulados en el Reglamento Interno de Conducta (RIC) de GCO Gestora de Pensiones, EGFP. Este documento se encuentra a disposición del partícipe en la web del comercializador.

Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del plan

GCO Pensiones Colectivo, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2022 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2022 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		2.924.981,90	65,00%	ACCIONES BASF SE	160	6.336,00	0,14%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	1	95.413,52	2,12%	ACCIONES BBVA	2.060	9.518,23	0,21%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	100	95.350,32	2,12%	ACCIONES BNP PARIBAS	443	19.317,02	0,43%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	150	148.559,50	3,30%	ACCIONES CAIXABANK	4.645	15.379,60	0,34%
BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 1% 23-5-2025	2	188.148,33	4,18%	ACCIONES CELLNEX	369	11.730,51	0,26%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	1	96.996,18	2,16%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	458	8.011,34	0,18%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	1	97.077,66	2,16%	ACCIONES ENEL	1.500	6.336,00	0,14%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	1	94.651,18	2,10%	ACCIONES ENI	1.536	16.757,76	0,37%
BONO CRITERIA 1,5% 10/05/2023	1	99.884,67	2,22%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	190	26.666,50	0,59%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	30	29.228,30	0,65%	ACCIONES IBERDROLA	1.816	17.400,91	0,39%
BONO DAIMLER 0,625% 27/02/2023	100	99.910,15	2,22%	ACCIONES INDITEX	295	6.277,60	0,14%
BONO DEUTSCHE TELEKOM 0,625% 01/12/2022	60	60.220,10	1,34%	ACCIONES INFINEON	375	8.516,25	0,19%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	150	146.495,79	3,26%	ACCIONES ING GROUP	1.265	11.205,37	0,25%
BONO FORD FRN 07/12/2022	150	149.519,79	3,32%	ACCIONES L'OREAL	109	35.997,25	0,80%
BONO H.d INFRAS.TRANSP 0,625% 27/03/2023	1	99.095,21	2,20%	ACCIONES LINDE GROUP	105	29.316,00	0,65%
BONO IBM 0,375% 31/01/2023	100	99.897,63	2,22%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	83	50.663,20	1,13%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	1	94.119,59	2,09%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	250	13.087,50	0,29%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	56	56.292,13	1,25%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	64	15.840,00	0,35%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	100	86.477,93	1,92%	ACCIONES PERNOD-RICARD	125	23.606,25	0,52%
BONO PROSEGUR 1% 08/02/2023	1	100.293,10	2,23%	ACCIONES PHILIPS NV	519	8.304,00	0,18%
BONO PSA BANQUE 0,75 19/04/2023	100	99.067,99	2,20%	ACCIONES REPSOL	1.147	13.540,34	0,30%
BONO RENAULT BANQUE 1% 17/05/2023	100	99.091,60	2,20%	ACCIONES SANTANDER	9.892	23.716,07	0,53%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	1	94.184,73	2,09%	ACCIONES SAP	324	27.254,88	0,61%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	1	95.125,60	2,11%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	210	24.557,40	0,55%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	92.174,32	2,05%	ACCIONES SIEMENS	159	16.090,80	0,36%
BONO SCHNEIDER ELECTRIC 0 12/06/2023	1	98.438,00	2,19%	ACCIONES TELEFÓNICA	2.790	9.419,04	0,21%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	100	96.893,26	2,15%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	761	36.737,28	0,82%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	100	95.377,49	2,12%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	334	6.454,88	0,14%
LETRA TESORO 07/10/2022	217	216.997,83	4,82%	ACCIONES VIVENDI	334	2.662,65	0,06%
RENTA VARIABLE		1.132.857,53	25,18%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	70	8.848,00	0,20%
ACCIONES ADIDAS	60	7.132,80	0,16%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	505	26.669,05	0,59%
ACCIONES AIR LIQUIDE	114	13.401,84	0,30%	ETF DBXT S&P 500	6.890	496.438,28	11,03%
ACCIONES ALLIANZ	106	17.150,80	0,38%	C/C		439.021,01	9,76%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	505	10.435,83	0,23%	DEUDORES ACREEDORES		2.988,88	0,07%
ACCIONES ASML	100	43.360,00	0,96%	TOTAL PATRIMONIO		4.499.849,32	100,00%
ACCIONES AXA UAP	388	8.720,30	0,19%				