

Datos estructurales

|                                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------|
| NIF:                                    | V-48410120       |
| Categoría:                              | Renta Fija Mixta |
| Nº registro EPSV:                       | 100-V            |
| Divisa:                                 | Euro             |
| Fecha integración del Plan en el Fondo: | 30/11/1989       |

Gastos (\*)

|                                                             |        |
|-------------------------------------------------------------|--------|
| Administración:                                             | 1,60%  |
| Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: | 0,004% |
| Ratio rotación:                                             | 41,73% |

Entidad depositaria

|      |
|------|
| BBVA |
|------|

Entidad auditora

|              |
|--------------|
| DQ Auditores |
|--------------|

Socios promotores

|                                  |
|----------------------------------|
| Seguros Catalana Occidente, S.A. |
| Seguros Bilbao, S.A.             |

Contratada la gestión de activos con:

|                                     |
|-------------------------------------|
| GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC |
|-------------------------------------|

Descripción del plan

GCO Previsión Mixto Fijo es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. Invierte aproximadamente un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. Intenta recoger los activos que mejor comportamiento puedan tener y son invertidos en interés de los partícipes y beneficiarios de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2022

-8,57%

TAE 2021

6,61%

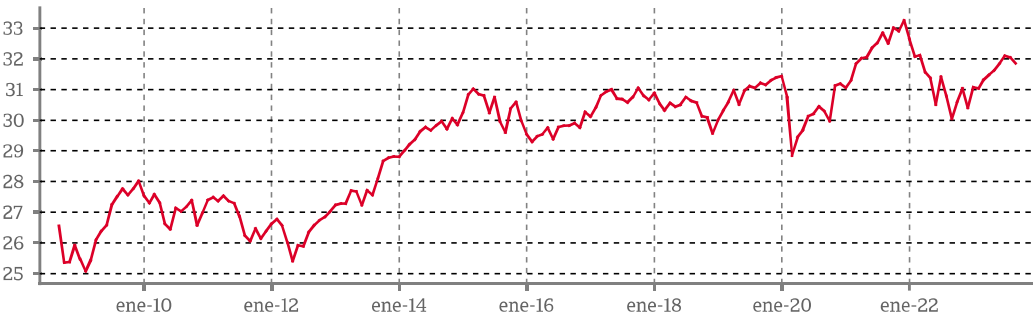
TAE 2020

-0,64%

TAE histórica desde el inicio

5,02%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

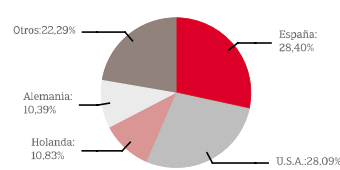


Datos generales

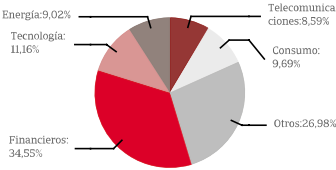
|                           | 30/09/2023    | 30/06/2023    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Nº socios y beneficiarios | 4.657         | 4.686         |
| Patrimonio                | 67.137.847,38 | 67.425.789,71 |
| Valor liquidativo         | 31,854640     | 31,847220     |

Cartera

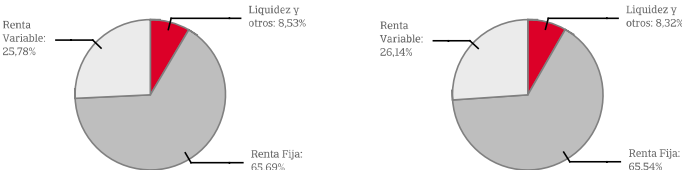
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



30/09/2023

30/06/2023

Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado descensos en el trimestre, mientras que las rentabilidades de la deuda han repuntado, especialmente en los plazos superiores a siete años. La Reserva Federal volvió a aumentar los tipos de interés de referencia en julio, y en septiembre acordó mantenerlos. El Banco Central Europeo subió los tipos +25 puntos básicos dos veces, en sus reuniones de julio y septiembre. Adicionalmente, el BCE revisó al alza su estimación de inflación media hasta el +5,6% en 2023 y del +3,2% en 2024. Las expectativas del mercado se han modificado y prevén ahora que los tipos se mantengan a estos niveles elevados durante más tiempo ("higher for longer"). En los últimos meses los datos de inflación general han mostrado signos de moderación, pero los datos de inflación subyacente continúan siendo más elevados de lo deseable. En EEUU la inflación general subió en agosto medio punto porcentual hasta el +3,7% interanual, por la subida del precio de los combustibles, que acabó trasladándose a los componentes energéticos de la cesta de consumo. En la eurozona el IPC preliminar de septiembre sorprendió a la baja, +4,3% interanual, mínimo en casi dos años. Los datos macroeconómicos siguen siendo mixtos y con cierta disparidad en función del país. En EEUU el dato definitivo del PIB del segundo trimestre se revisó a la baja hasta el +2,1%, frente al +2,4% adelantado. Por otro lado, en la eurozona el dato final del PIB del segundo trimestre fue finalmente de +0,1% trimestral y +0,5% interanual. Por otro lado, el precio del barril del petróleo Brent se sitúa en niveles de \$95 a cierre del trimestre. Los recortes de producción anunciados por Arabia Saudí, junto a un mayor dinamismo económico del esperado en el segundo trimestre en EEUU, con caídas de inventarios por encima de lo previsto, han provocado una subida del +30% del precio del petróleo desde finales de junio. En lo referente a los mercados bursátiles, el índice Eurostoxx-50 retrocedió un -5,10% en el trimestre y en España el Ibex-35 tuvo un mejor comportamiento relativo (-1,72%). En EEUU el S&P-500 registró un -3,65%, mientras que el Nasdaq cayó un -4,12%. Finalmente, la rentabilidad de la deuda pública ha aumentado en el trimestre. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +3,84% al +4,57%. En Europa la rentabilidad del bono alemán ha subido desde el +2,39% hasta el +2,84%. Finalmente, la deuda española a diez años ha avanzado desde el +3,38% hasta cerrar el trimestre en el +3,93%.

GCO Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido una rentabilidad positiva +0,02% en el tercer trimestre, principalmente por las caídas en los mercados de renta variable compensadas por la rentabilidad de la renta fija. La rentabilidad acumulada en el año se sitúa en el +4,77%. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el trimestre en el 25,8% del patrimonio total. Este trimestre no hay operaciones relevantes.

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

(\*) Gastos calculados en base al patrimonio del plan.

GCO Previsión Mixto Fijo, Plan de Previsión Social Individual

| Clase / Título                           | Nº     | Valor efectivo a<br>30/09/2023 (EUR) | % sobre<br>total | Clase / Título                         | Nº     | Valor efectivo a<br>30/09/2023 (EUR) | % sobre<br>total |
|------------------------------------------|--------|--------------------------------------|------------------|----------------------------------------|--------|--------------------------------------|------------------|
| <b>RENTA FIJA</b>                        |        | <b>44.101.638,81</b>                 | <b>65,69%</b>    | ACCIONES CELLNEX                       | 2.675  | 88.194,75                            | 0,13%            |
| BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024            | 28     | 2.770.455,64                         | 4,13%            | ACCIONES CHEVRON CORPORATION           | 2.115  | 337.303,79                           | 0,50%            |
| BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024         | 6      | 594.915,95                           | 0,89%            | ACCIONES COCA COLA                     | 4.825  | 255.465,34                           | 0,38%            |
| BONO ABB FINANCE 0,625% 31/03/2024       | 600    | 592.185,00                           | 0,88%            | ACCIONES COLGATE PALMOLIVE             | 2.610  | 175.538,73                           | 0,26%            |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027        | 300    | 301.570,07                           | 0,45%            | ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM              | 8.360  | 166.096,48                           | 0,25%            |
| BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025      | 16     | 1.620.513,31                         | 2,41%            | ACCIONES E.ON SE                       | 12.180 | 136.416,00                           | 0,20%            |
| BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024            | 20     | 1.939.544,15                         | 2,89%            | ACCIONES ENEL                          | 31.130 | 181.176,60                           | 0,27%            |
| BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025    | 2.700  | 2.606.754,76                         | 3,88%            | ACCIONES ENI                           | 7.096  | 108.256,58                           | 0,16%            |
| BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026 | 2.800  | 2.805.254,04                         | 4,18%            | ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA      | 1.380  | 227.920,80                           | 0,34%            |
| BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025         | 1      | 95.197,55                            | 0,14%            | ACCIONES ESTEE LAUDER                  | 1.325  | 181.148,92                           | 0,27%            |
| BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025           | 27     | 2.675.756,88                         | 3,99%            | ACCIONES EXXON MOBIL                   | 3.990  | 443.719,10                           | 0,66%            |
| BONO CEPSA 1% 16/02/2025                 | 27     | 2.594.110,81                         | 3,86%            | ACCIONES GOLDMAN SACHS                 | 650    | 198.922,25                           | 0,30%            |
| BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024          | 7      | 695.113,52                           | 1,04%            | ACCIONES IBERDROLA                     | 18.955 | 200.828,23                           | 0,30%            |
| BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023            | 600    | 599.259,95                           | 0,89%            | ACCIONES INDITEX                       | 2.820  | 99.517,80                            | 0,15%            |
| BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023            | 1.400  | 1.401.216,08                         | 2,09%            | ACCIONES INFINEON                      | 3.875  | 121.500,63                           | 0,18%            |
| BONO IBM 3,375% 06/02/2027               | 2.000  | 2.010.443,84                         | 2,99%            | ACCIONES ING GROUP                     | 14.650 | 183.857,50                           | 0,27%            |
| BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025    | 10     | 962.183,29                           | 1,43%            | ACCIONES JP MORGAN CHASE               | 2.180  | 299.010,31                           | 0,45%            |
| BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025      | 1.724  | 1.728.997,88                         | 2,58%            | ACCIONES KERING                        | 190    | 82.061,00                            | 0,12%            |
| BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025         | 7      | 705.956,62                           | 1,05%            | ACCIONES L'OREAL                       | 720    | 283.104,00                           | 0,42%            |
| BONO MIZUHO 0,118% 06/09/2024            | 2.200  | 2.121.608,23                         | 3,16%            | ACCIONES LILLY (ELI) & CO              | 320    | 162.566,54                           | 0,24%            |
| BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026   | 2.000  | 1.789.943,55                         | 2,67%            | ACCIONES LINDE GROUP                   | 675    | 237.715,17                           | 0,35%            |
| BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026            | 460    | 458.489,09                           | 0,68%            | ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 614    | 439.869,60                           | 0,66%            |
| BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026 | 7      | 712.632,03                           | 1,06%            | ACCIONES MASTERCARD INC - A            | 550    | 205.949,59                           | 0,31%            |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027 | 7      | 702.327,67                           | 1,05%            | ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION        | 815    | 203.067,81                           | 0,30%            |
| BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024  | 13     | 1.254.067,44                         | 1,87%            | ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP           | 1.810  | 119.260,90                           | 0,18%            |
| BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024  | 7      | 681.998,35                           | 1,02%            | ACCIONES MERCK AND CO.INC.             | 1.630  | 158.714,18                           | 0,24%            |
| BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025            | 17     | 1.604.397,36                         | 2,39%            | ACCIONES MICROSOFT                     | 3.490  | 1.042.246,76                         | 1,55%            |
| BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024     | 1      | 97.645,92                            | 0,15%            | ACCIONES MORGAN STANLEY                | 1.390  | 107.369,05                           | 0,16%            |
| BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026       | 740    | 745.345,13                           | 1,11%            | ACCIONES MUENCHENER RUECKVER           | 395    | 145.794,50                           | 0,22%            |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026  | 2.000  | 2.016.022,19                         | 3,00%            | ACCIONES NETFLIX                       | 530    | 189.282,13                           | 0,28%            |
| BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025    | 7      | 694.246,04                           | 1,03%            | ACCIONES NOKIA                         | 18.080 | 64.509,44                            | 0,10%            |
| BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024        | 1.643  | 1.659.694,71                         | 2,47%            | ACCIONES NVIDIA                        | 1.420  | 584.210,54                           | 0,87%            |
| BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025   | 5      | 516.075,68                           | 0,77%            | ACCIONES PALO ALTO                     | 410    | 90.911,19                            | 0,14%            |
| BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026  | 2.250  | 2.057.327,26                         | 3,06%            | ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC           | 510    | 28.198,81                            | 0,04%            |
| BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025             | 300    | 290.388,82                           | 0,43%            | ACCIONES PERNOD-RICARD                 | 1.080  | 170.478,00                           | 0,25%            |
| <b>RENTA VARIABLE</b>                    |        | <b>17.310.691,24</b>                 | <b>25,78%</b>    | ACCIONES PFIZER                        | 3.595  | 112.783,65                           | 0,17%            |
| ACCIONES ABBOTT LABS                     | 1.295  | 118.623,62                           | 0,18%            | ACCIONES PROCTER & GAMBLE              | 1.100  | 151.750,69                           | 0,23%            |
| ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA             | 915    | 128.998,30                           | 0,19%            | ACCIONES REPSOL                        | 15.566 | 242.362,62                           | 0,36%            |
| ACCIONES ACCENTURE CLASS A               | 310    | 90.044,55                            | 0,13%            | ACCIONES SALESFORCE INC                | 770    | 147.678,62                           | 0,22%            |
| ACCIONES ADIDAS                          | 250    | 41.655,00                            | 0,06%            | ACCIONES SANOFI S.A.                   | 3.230  | 327.780,40                           | 0,49%            |
| ACCIONES ADYEN NV                        | 83     | 58.573,10                            | 0,09%            | ACCIONES SANTANDER                     | 80.751 | 292.197,49                           | 0,44%            |
| ACCIONES AIR LIQUIDE                     | 2.051  | 327.831,84                           | 0,49%            | ACCIONES SAP                           | 1.720  | 211.250,40                           | 0,31%            |
| ACCIONES ALLIANZ                         | 676    | 152.573,20                           | 0,23%            | ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC            | 2.295  | 360.269,10                           | 0,54%            |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV                | 7.020  | 868.851,98                           | 1,29%            | ACCIONES SIEMENS                       | 1.748  | 237.133,68                           | 0,35%            |
| ACCIONES AMAZON.COM INC                  | 5.200  | 625.200,04                           | 0,93%            | ACCIONES TELEFÓNICA                    | 33.589 | 129.922,25                           | 0,19%            |
| ACCIONES AMERICAN EXPRESS                | 795    | 112.178,24                           | 0,17%            | ACCIONES TOTAL ENERGIES SE             | 7.715  | 480.721,65                           | 0,72%            |
| ACCIONES AMGEN INC USD                   | 525    | 133.452,19                           | 0,20%            | ACCIONES UNION PACIFIC CORP            | 550    | 105.926,89                           | 0,16%            |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC              | 5.740  | 929.485,86                           | 1,38%            | ACCIONES VINCI                         | 1.274  | 133.795,48                           | 0,20%            |
| ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA           | 2.660  | 63.241,50                            | 0,09%            | ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES       | 1.335  | 290.422,16                           | 0,43%            |
| ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV            | 255    | 101.362,50                           | 0,15%            | ACCIONES VIVENDI                       | 8.049  | 66.774,50                            | 0,10%            |
| ACCIONES ASML                            | 1.005  | 561.895,50                           | 0,84%            | ACCIONES VOLKSWAGEN AG                 | 660    | 71.900,40                            | 0,11%            |
| ACCIONES AXA UAP                         | 7.843  | 221.015,74                           | 0,33%            | ACCIONES WAL-MART STORES INC           | 1.395  | 211.011,40                           | 0,31%            |
| ACCIONES BANK OF AMERICA                 | 9.600  | 248.603,05                           | 0,37%            | ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)            | 2.655  | 181.814,40                           | 0,27%            |
| ACCIONES BASF SE                         | 1.300  | 55.835,00                            | 0,08%            | ETF DBXT S&P 500                       | 2.485  | 198.198,63                           | 0,30%            |
| ACCIONES BBVA                            | 22.841 | 176.104,11                           | 0,26%            | <b>C/C</b>                             |        | <b>5.607.078,13</b>                  | <b>8,35%</b>     |
| ACCIONES BNP PARIBAS                     | 4.626  | 279.549,18                           | 0,42%            | <b>DEUDORES ACREEDORES</b>             |        | <b>118.439,20</b>                    | <b>0,18%</b>     |
| ACCIONES CAIXABANK                       | 52.072 | 197.144,59                           | 0,29%            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                |        | <b>67.137.847,38</b>                 | <b>100,00%</b>   |
| ACCIONES CATERPILLAR                     | 560    | 144.594,72                           | 0,22%            |                                        |        |                                      |                  |