

Datos estructurales

NIF: V-48410120
 Categoría: Renta Variable Mixta
 N° registro EPSV: 100-V
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 01/10/2021

Gastos (*)

Administración: 1,60%
 Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,042%
 Ratio rotación: 113,78%

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 Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. El Plan se enmarca dentro de la clasificación de Planes de previsión renta variable mixta en el que la inversión en renta fija podrá alcanzar un máximo del 70% del patrimonio total del Plan. Por su parte, la inversión en renta variable podrá situarse entre un mínimo del 30% y un máximo del 75%. El objetivo de esta distribución de activos es aunar seguridad y rentabilidad y atender a los intereses de un colectivo de personas de edades muy dispares.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2022	TAE 2021	TAE 2020	TAE histórica desde el inicio
-9,44 %	3,24 %	- %	-8,72 %

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

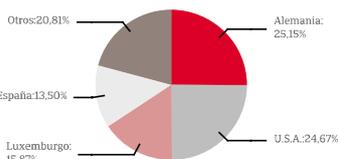


Datos generales

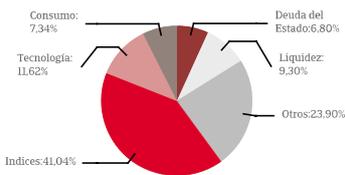
	30/09/2023	30/06/2023
N° socios y beneficiarios	274	276
Patrimonio	2.101.470,30	2.092.383,36
Valor liquidativo	9,813650	9,850060

Cartera

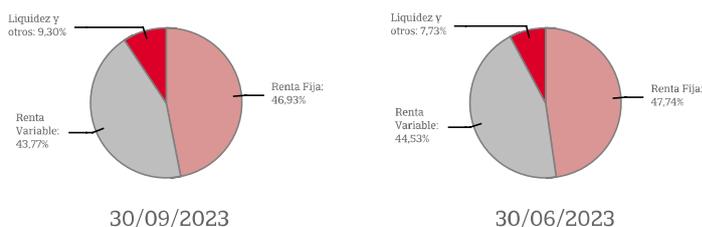
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



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%.

En el tercer trimestre GCO Previsión Mixto Variable ha registrado una rentabilidad del -0,37%, principalmente por las caídas en los mercados de renta variable compensadas parcialmente por la rentabilidad de la renta fija. La rentabilidad acumulada en los primeros nueve meses del año es de +7,51%. Durante el trimestre las operaciones más destacadas en activos de renta fija han sido la compra en mercado secundario de bonos con cupón fijo de Gobierno de España y del Gobierno Vasco, con vencimientos 2025 y 2026 respectivamente y la venta parcial en un ETF de renta fija. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado septiembre en el 43,7% del patrimonio total.

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 Variable, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2023 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2023 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		984.642,07	46,85%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	12.241,37	0,58%
BONO EFSF 1,5% 15/12/2025	50	48.565,34	2,31%	ACCIONES IBERDROLA	930	9.853,35	0,47%
BONO EUROPEAN UNION 0,8% 04/07/2025	50.000	47.752,67	2,27%	ACCIONES ING GROUP	615	7.718,25	0,37%
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% 16/03/2026	6.500.000	62.725,47	2,98%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	104	14.264,71	0,68%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	2.470	253.496,10	12,06%	ACCIONES L'OREAL	33	12.975,60	0,62%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHT INC UCITS ETF	1.754	176.759,35	8,41%	ACCIONES LINDE GROUP	35	12.325,97	0,59%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.902	252.611,50	12,02%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	24	17.193,60	0,82%
OBLIGACIONES DEL ESTADO 1,60% 30042025	80	78.127,88	3,72%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	13.105,88	0,62%
SPGB 2.15 31/10/2025	65	64.603,76	3,07%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	50	12.458,15	0,59%
RENTA VARIABLE		918.304,89	43,70%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	5.139,42	0,24%
ACCIONES ABBOTT LABS	80	7.328,10	0,35%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	85	8.276,51	0,39%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	50	7.049,09	0,34%	ACCIONES MICROSOFT	232	69.284,03	3,30%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	6.390,26	0,30%	ACCIONES MORGAN STANLEY	140	10.814,15	0,51%
ACCIONES AIR LIQUIDE	75	11.988,00	0,57%	ACCIONES NVIDIA	76	31.267,61	1,49%
ACCIONES ALLIANZ	26	5.868,20	0,28%	ACCIONES PERNOD-RICARD	45	7.103,25	0,34%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	357	44.185,21	2,10%	ACCIONES PFIZER	240	7.529,37	0,36%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	37.872,69	1,80%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	8.691,18	0,41%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	5.644,19	0,27%	ACCIONES REPSOL	810	12.611,70	0,60%
ACCIONES AMGEN INC USD	33	8.388,42	0,40%	ACCIONES SANOFI S.A.	145	14.714,60	0,70%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	371	60.076,53	2,86%	ACCIONES SANTANDER	3.370	12.194,35	0,58%
ACCIONES ASML	43	24.041,30	1,14%	ACCIONES SAP	70	8.597,40	0,41%
ACCIONES AXA UAP	220	6.199,60	0,30%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	95	14.913,10	0,71%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	11.135,34	0,53%	ACCIONES SIEMENS	75	10.174,50	0,48%
ACCIONES BBVA	920	7.093,20	0,34%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	265	16.512,15	0,79%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	12.086,00	0,58%	ACCIONES VINCI	50	5.251,00	0,25%
ACCIONES CAIXABANK	2.550	9.654,30	0,46%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	60	13.052,68	0,62%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	105	16.745,58	0,80%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	80	12.101,01	0,58%
ACCIONES COCA COLA	220	11.648,16	0,55%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	179	20.975,22	1,00%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	11.769,84	0,56%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	871	59.646,08	2,84%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	5.662,38	0,27%	ETF DBXT S&P 500	732	58.382,86	2,78%
ACCIONES ENEL	1.065	6.198,30	0,29%	ETF ISHR NASDAQ 100 UCITS	288	39.185,28	1,86%
ACCIONES ENI	390	5.949,84	0,28%	C/C		195.063,34	9,28%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	8.588,32	0,41%	DEUDORES ACREEDORES		3.460,00	0,16%
ACCIONES ESTEE LAUDER	50	6.835,81	0,33%	TOTAL PATRIMONIO		2.101.470,30	100,00%
ACCIONES EXXON MOBIL	192	21.351,90	1,02%				