

Datos estructurales
NIF: V-48410120
Categoría: Renta Variable
Nº registro EPSV: 100-V
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 11/11/2008

Gastos (*)
Administración: 1,60%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,023%
Ratio rotación: 26,93%

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 Renta Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV Individual. Invierte entre un 75% 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

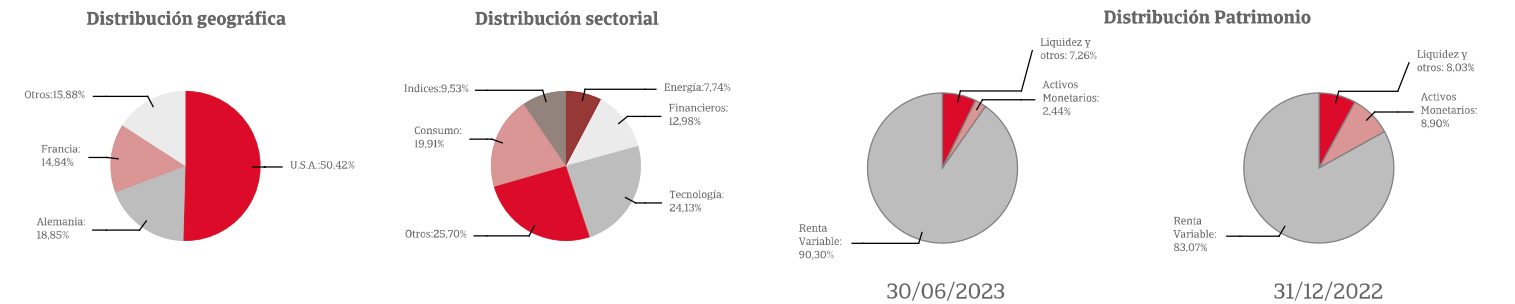
Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.



Datos generales

	30/06/2023	31/12/2022
Nº socios y beneficiarios	1.830	1.832
Patrimonio	26.643.856,81	23.594.788,90
Valor liquidativo	14,369860	12,445470

Cartera



Informe de gestión

En el primer semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances, las rentabilidades de la deuda han subido en los plazos más cortos y han caído en los plazos superiores a cinco años. La Reserva Federal ha subido tres veces los tipos de interés +25 puntos básicos, mientras que el BCE lo ha hecho dos veces, +50pb seguidas de otras dos de +25pb. En los últimos meses los datos de inflación han mostrado signos de moderación, aunque la inflación subyacente continúa siendo más elevada de lo deseable. Las expectativas del mercado señalan que todavía quedarían algunas subidas de tipos. Los datos macroeconómicos siguen siendo mixtos y con cierta disparidad en función del país. En EEUU el dato definitivo del PIB del primer trimestre se revisó al alza hasta el +2%, frente al +1,4% anterior, gracias al impulso del consumo. En la Eurozona el dato final del PIB del primer trimestre cayó un -0,1%, entrando en recesión técnica (dos trimestres consecutivos con caídas de -0,1% en el PIB). Por otro lado, la quiebra de Silicon Valley Bank en marzo desestabilizó los mercados. El Tesoro de EEUU y la Reserva Federal tuvieron que intervenir, pero el pánico se extendió a los bancos regionales, con fugas de depósitos y fuertes caídas de sus cotizaciones. Los reguladores crearon una línea de liquidez extraordinaria para el sistema bancario y lograron calmar a los mercados. En Europa Credit Suisse se percibía como el banco más débil; el Banco Central de Suiza intervino con una línea de liquidez de 50.000 millones de francos suizos y forzó, finalmente, su fusión con UBS. En lo referente a las bolsas, el índice Eurostoxx-50 ha subido un +15,96% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento similar (+16,57%). En EEUU el S&P-500 ha registrado un +15,91%, mientras que el Nasdaq ha destacado claramente con un extraordinario +31,73%. Los grandes valores tecnológicos, especialmente los más ligados a la Inteligencia Artificial, han concentrado gran parte de las revalorizaciones de los principales índices. En lo referente a la rentabilidad de la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +3,88% a +3,84% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,57% de diciembre hasta el +2,39% de junio. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,66% hasta cerrar el semestre en el +3,38%.

En el primer semestre de 2023 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +16,57%. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha tenido un comportamiento similar, con un alza del +15,96%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado subidas, el S&P-500 un +15,91% y el NASDAQ ha destacado con un +31,37%. En este contexto, GCO Previsión Renta Variable (EPSV) ha registrado un +15,46% en el semestre. Las operaciones más destacadas han sido la incorporación a la cartera de Sanofi, Kering y los ETF que replican el S&P-500 y el Eurostoxx-50, y la venta total de ConocoPhillips, Société Générale, Daimler Truck y Zalando. Adicionalmente, el Fondo ha vendido parcialmente el ETF del Nasdaq y del SMI, y ha comprado acciones de Alphabet, Chevron y Visa, entre otras.

GCO Previsión Renta Variable, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2023 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2023 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		649.824,50	2,44%	ACCIONES L'OREAL	970	414.287,00	1,55%
LETRA DEL TESORO 07/07/2023	650	649.824,50	2,44%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	415	178.409,30	0,67%
RENTA VARIABLE		24.060.777,26	90,31%	ACCIONES LINDE GROUP	940	328.366,67	1,23%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.150	114.926,21	0,43%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	721	622.223,00	2,34%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	1.060	130.913,74	0,49%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	645	232.540,56	0,87%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	405	114.561,28	0,43%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	1.235	337.827,80	1,27%
ACCIONES ADIDAS	590	104.890,20	0,39%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	1.925	141.814,75	0,53%
ACCIONES ADYEN NV	63	99.905,40	0,37%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	2.740	289.823,63	1,09%
ACCIONES AIR LIQUIDE	1.688	277.169,60	1,04%	ACCIONES MICROSOFT	4.234	1.321.703,51	4,96%
ACCIONES ALLIANZ	864	184.204,80	0,69%	ACCIONES MODERNA INC	205	22.832,07	0,09%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	11.005	1.207.533,69	4,53%	ACCIONES MORGAN STANLEY	2.765	216.455,22	0,81%
ACCIONES AMAZON.COM INC	7.760	927.301,86	3,48%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	577	198.257,20	0,74%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	815	130.143,00	0,49%	ACCIONES NETFLIX	590	238.233,66	0,89%
ACCIONES AMGEN INC USD	650	132.288,02	0,50%	ACCIONES NVIDIA	2.205	855.036,30	3,21%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	7.735	1.375.339,58	5,16%	ACCIONES PALO ALTO	885	207.284,21	0,78%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	3.765	93.861,45	0,35%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	630	38.536,90	0,14%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	285	110.679,75	0,42%	ACCIONES PERNOD-RICARD	1.065	215.556,00	0,81%
ACCIONES ASML	1.140	755.820,00	2,84%	ACCIONES PFIZER	4.850	163.074,53	0,61%
ACCIONES AXA UAP	5.003	135.206,08	0,51%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.375	191.257,22	0,72%
ACCIONES BANK OF AMERICA	12.320	324.008,43	1,22%	ACCIONES REPSOL	18.346	244.552,18	0,92%
ACCIONES BASF SE	2.185	97.166,95	0,36%	ACCIONES RWE	1.250	49.837,50	0,19%
ACCIONES BBVA	34.062	239.523,98	0,90%	ACCIONES SALESFORCE INC	950	183.973,78	0,69%
ACCIONES BNP PARIBAS	6.199	357.806,28	1,34%	ACCIONES SANOFI S.A.	3.365	330.443,00	1,24%
ACCIONES CAIXABANK	44.990	170.377,13	0,64%	ACCIONES SANTANDER	112.343	380.281,06	1,43%
ACCIONES CATERPILLAR	670	151.116,97	0,57%	ACCIONES SAP	2.584	323.361,76	1,21%
ACCIONES CELLNEX	3.541	130.981,59	0,49%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	2.320	386.187,20	1,45%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	3.705	534.404,39	2,01%	ACCIONES SHOPIFY INC - CLASS A	300	17.765,15	0,07%
ACCIONES COCA COLA	6.540	361.021,91	1,35%	ACCIONES SIEMENS	1.916	292.266,64	1,10%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	3.080	217.511,41	0,82%	ACCIONES TELEFÓNICA	37.112	137.908,19	0,52%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	6.497	129.784,07	0,49%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	8.684	456.344,20	1,71%
ACCIONES E.ON SE	9.095	106.229,60	0,40%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	715	134.112,48	0,50%
ACCIONES ENEL	29.369	181.147,99	0,68%	ACCIONES VINCI	690	73.402,20	0,28%
ACCIONES ENI	7.914	104.322,35	0,39%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.865	405.995,23	1,52%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.560	269.256,00	1,01%	ACCIONES VIVENDI	4.269	35.885,21	0,13%
ACCIONES ESTEE LAUDER	1.555	279.925,66	1,05%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	680	83.599,20	0,31%
ACCIONES EXXON MOBIL	5.355	526.467,82	1,98%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	2.695	388.303,33	1,46%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	580	171.485,20	0,64%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	4.536	555.750,72	2,09%
ACCIONES IBERDROLA	21.731	259.685,45	0,97%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	4.865	350.766,50	1,32%
ACCIONES INDITEX	5.175	183.505,50	0,69%	ETF DBXT S&P 500	15.875	1.259.173,25	4,73%
ACCIONES INFINEON	2.550	96.351,75	0,36%	ETF ISHR NASDAQ 100 UCITS	2.645	356.863,40	1,34%
ACCIONES ING GROUP	13.305	164.157,09	0,62%	C/C		1.745.491,32	6,55%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.670	355.967,37	1,34%	DEUDORES ACREEDORES		187.763,73	0,70%
ACCIONES KERING	185	93.536,00	0,35%	TOTAL PATRIMONIO		26.643.856,81	100,00%

