

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., SGIIIC

Descripción del plan

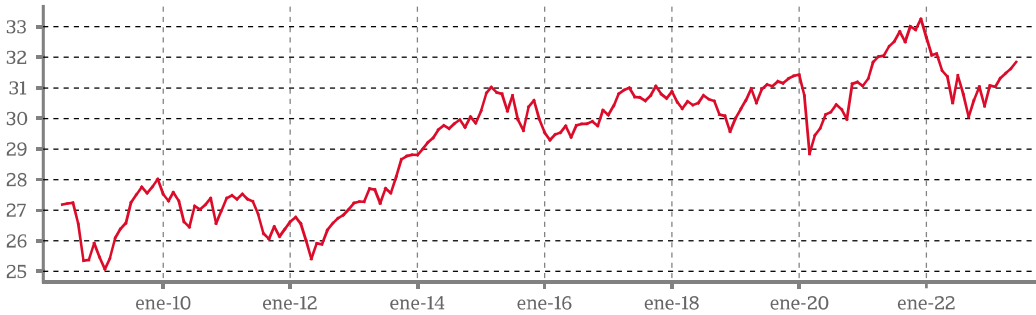
GCO Previsión Mixto Fijo es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. Invierte aproximadamente un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. Intenta recoger los activos que mejor comportamiento puedan tener y son invertidos en interés de los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

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Table with 4 columns: TAE 2022, TAE 2021, TAE 2020, TAE histórica desde el inicio. Values: -8,56%, 6,61%, -0,64%, 5,02%

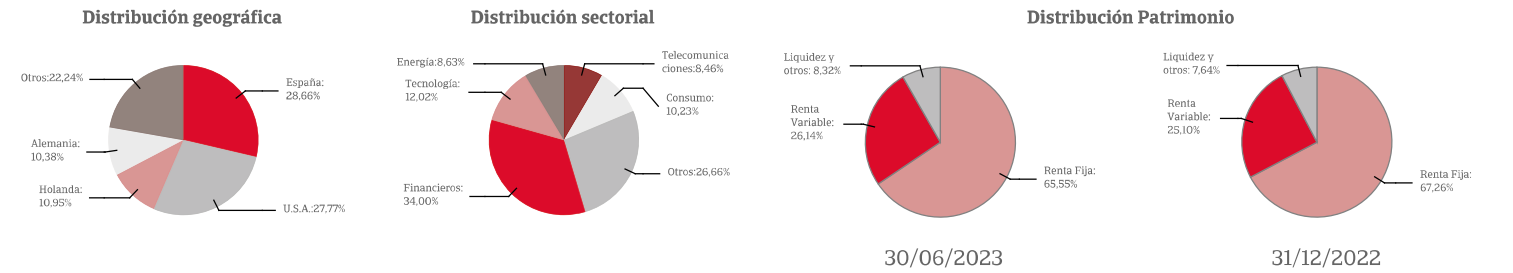
Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Datos generales

Table with 3 columns: Metric, 30/06/2023, 31/12/2022. Metrics: Nº socios y beneficiarios, Patrimonio, Valor liquidativo.

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%.

GCO Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido una rentabilidad del +4,75%, tras las subidas en los mercados de renta variable y un leve avance de la valoración de la renta fija por la moderación de los tipos de interés. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón flotante de Intesa Sanpaolo de dos años de duración y bonos con cupón fijo de ABN Amro, Toyota e IBM, con vencimientos 2025, 2026 y 2027 respectivamente. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el semestre en el 26,1% del patrimonio total. Este semestre destaca la venta total de Home Depot, ConocoPhillips y Daimler Truck, y la incorporación de Sanofi y Linde. Adicionalmente, se ha vendido parcialmente Alphabet.

GCO Previsión Mixto Fijo, 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		44.194.681,52	65,55%	ACCIONES CATERPILLAR	560	126.306,72	0,19%
BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024	28	2.742.065,17	4,07%	ACCIONES CELLNEX	2.675	98.948,25	0,15%
BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024	6	589.282,28	0,87%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	2.115	305.064,85	0,45%
BONO ABB FINANCE 0,625% 31/03/2024	600	586.712,38	0,87%	ACCIONES COCA COLA	4.825	266.350,26	0,40%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	300	299.802,53	0,44%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	2.610	184.319,74	0,27%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	16	1.598.167,34	2,37%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	8.360	166.999,36	0,25%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	20	1.915.572,13	2,84%	ACCIONES E.ON SE	12.180	142.262,40	0,21%
BONO AMADEUS IT GROUP 0,875 18/09/2023	5	500.156,10	0,74%	ACCIONES ENEL	31.130	192.009,84	0,28%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	2.700	2.569.396,80	3,81%	ACCIONES ENI	7.096	93.539,47	0,14%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	2.800	2.796.190,13	4,15%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.380	238.188,00	0,35%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	94.131,03	0,14%	ACCIONES ESTEE LAUDER	1.325	238.521,86	0,35%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	27	2.643.419,58	3,92%	ACCIONES EXXON MOBIL	3.990	392.270,14	0,58%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	27	2.561.412,33	3,80%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	650	192.181,68	0,29%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	7	687.689,12	1,02%	ACCIONES IBERDROLA	18.955	226.512,25	0,34%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	600	593.781,86	0,88%	ACCIONES INDITEX	2.820	99.997,20	0,15%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	1.400	1.387.182,14	2,06%	ACCIONES INFINEON	3.875	146.416,88	0,22%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	2.000	1.997.550,14	2,96%	ACCIONES ING GROUP	14.650	180.751,70	0,27%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	10	949.327,40	1,41%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.180	290.640,02	0,43%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	1.724	1.727.358,97	2,56%	ACCIONES KERING	190	96.064,00	0,14%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	7	701.114,82	1,04%	ACCIONES L'OREAL	720	307.512,00	0,46%
BONO MIZUHO 0,118% 06/09/2024	2.200	2.103.596,36	3,12%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	320	137.568,61	0,20%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	2.000	1.766.815,14	2,62%	ACCIONES LINDE GROUP	675	235.795,21	0,35%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	460	455.713,63	0,68%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	614	529.882,00	0,79%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	7	706.775,04	1,05%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	550	198.290,40	0,29%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	7	698.847,26	1,04%	ACCIONES MCDONALD' S CORPORATION	815	222.939,00	0,33%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	13	1.238.337,26	1,84%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	1.810	133.342,70	0,20%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	7	675.311,52	1,00%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	1.630	172.413,33	0,26%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	17	1.583.750,74	2,35%	ACCIONES MICROSOFT	3.490	1.089.453,30	1,62%
BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	1	96.759,08	0,14%	ACCIONES MORGAN STANLEY	1.390	108.814,74	0,16%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	740	737.726,27	1,09%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	395	135.722,00	0,20%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	2.000	2.003.508,49	2,97%	ACCIONES NETFLIX	530	214.006,51	0,32%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	695.472,05	1,03%	ACCIONES NOKIA	18.080	69.345,84	0,10%
BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	1.643	1.659.121,25	2,46%	ACCIONES NVIDIA	1.420	550.635,62	0,82%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	509.737,05	0,76%	ACCIONES PALO ALTO	410	96.029,98	0,14%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	2.250	2.035.006,95	3,02%	ACCIONES PAYPAL HOLDINGS INC	510	31.196,53	0,05%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	300	287.891,18	0,43%	ACCIONES PERNOD-RICARD	1.080	218.592,00	0,32%
RENTA VARIABLE		17.623.566,62	26,14%	ACCIONES PFIZER	3.595	120.876,89	0,18%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.295	129.416,90	0,19%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.100	153.005,78	0,23%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	915	113.005,73	0,17%	ACCIONES REPSOL	15.566	207.494,78	0,31%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	310	87.688,88	0,13%	ACCIONES SALESFORCE INC	770	149.115,59	0,22%
ACCIONES ADIDAS	250	44.445,00	0,07%	ACCIONES SANOFI S.A.	3.230	317.186,00	0,47%
ACCIONES ADYEN NV	83	131.621,40	0,20%	ACCIONES SANTANDER	80.751	273.342,14	0,41%
ACCIONES AIR LIQUIDE	2.051	336.774,20	0,50%	ACCIONES SAP	1.720	215.240,80	0,32%
ACCIONES ALLIANZ	676	144.123,20	0,21%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	2.295	382.025,70	0,57%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	7.020	770.275,92	1,14%	ACCIONES SIEMENS	1.748	266.639,92	0,40%
ACCIONES AMAZON.COM INC	5.200	621.387,84	0,92%	ACCIONES TELEFÓNICA	33.589	124.816,72	0,19%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	795	126.949,31	0,19%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	7.715	405.423,25	0,60%
ACCIONES AMGEN INC USD	525	106.848,02	0,16%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	550	103.163,44	0,15%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	5.740	1.020.613,99	1,51%	ACCIONES VINCI	1.274	135.528,12	0,20%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	2.660	66.313,80	0,10%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.335	290.618,57	0,43%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	255	99.029,25	0,15%	ACCIONES VIVENDI	8.049	67.659,89	0,10%
ACCIONES ASML	1.005	666.315,00	0,99%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	660	81.140,40	0,12%
ACCIONES AXA UAP	7.843	211.957,08	0,31%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.395	200.995,60	0,30%
ACCIONES BANK OF AMERICA	9.600	252.474,10	0,37%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.655	191.425,50	0,28%
ACCIONES BASF SE	1.300	57.811,00	0,09%	ETF DBXT S&P 500	2.485	197.105,23	0,29%
ACCIONES BBVA	22.841	160.617,91	0,24%	C/C		5.548.846,37	8,23%
ACCIONES BNP PARIBAS	4.626	267.012,72	0,40%	DEUDORES ACREEDORES		58.695,20	0,09%
ACCIONES CAIXABANK	52.072	197.196,66	0,29%	TOTAL PATRIMONIO		67.425.789,71	100,00%

