

Datos estructurales

NIF:	V-48410120
Categoría:	Renta Variable Mixta
Nº 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:	0,033%
Ratio rotación:	81,59%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Socios promotores

Occident GCO, S.A.U. de Seguros y Reaseguros

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 2023	TAE 2022	TAE 2021	TAE histórica desde el inicio
11,40%	-9,45%	3,24%	0,75 %

Evolución valor liquidativo desde el inicio

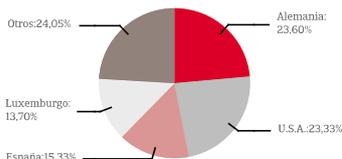


Datos generales

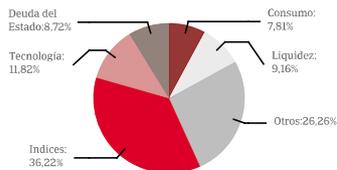
	31/12/2023	30/06/2023
Nº socios y beneficiarios	289	276
Patrimonio	2.456.675,72	2.092.383,36
Valor liquidativo	10,168540	9,850060

Cartera

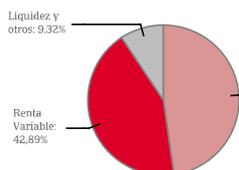
Distribución geográfica



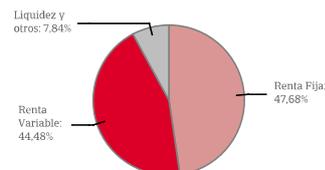
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/12/2023



30/06/2023

Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances, mientras que las rentabilidades de la deuda han bajado en todos los plazos (excepto los de muy corto plazo). La Reserva Federal subió los tipos de interés +25 puntos básicos en su reunión de julio, mientras que el BCE lo hizo dos veces, en julio y septiembre, en ambos casos +25pb. En los últimos meses del año los dos bancos centrales han decidido mantener sin cambios los tipos de interés. Adicionalmente, los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, haciendo más probable un aterrizaje suave de las economías. Las expectativas del mercado señalan que podrían iniciarse las primeras bajadas de tipos en marzo de 2024. La inflación anual de la Eurozona se sitúa en el +2,9%, y en EEUU en +3,4%. El año cierra con un balance económico mejor de lo esperado. Se estima que el crecimiento del PIB de EEUU en 2023 se situará en el +2,4%, frente al +0,2% previsto a principios de año. En la Eurozona se espera un crecimiento del +0,5%, frente al -0,1% inicialmente previsto. En este contexto, y en lo referente a la rentabilidad de la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +3,84% de junio a +3,88% de diciembre, aunque llegó a niveles cercanos al +5% en octubre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,39% de junio hasta el +2,02% de cierre de año, con un máximo de +2,97% en octubre. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,38% hasta cerrar el semestre en el +2,91%, habiendo superado en varias ocasiones el nivel del +4%. En el segundo semestre de 2023 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +5,31%, mientras que el Eurostoxx-50 ha subido un +2,79%. En Estados Unidos los índices han registrado subidas en estos seis meses, el S&P-500 un +7,18% y el NASDAQ un +8,87%. Este último índice ha acumulado un +43,42% en el año, en gran parte debido a los grandes valores tecnológicos, que han concentrado gran parte de las revalorizaciones en los índices estadounidenses. Finalmente, el precio del barril de petróleo Brent se situó a cierre de diciembre en niveles de 77 dólares, desde los 74,9 dólares al cierre de junio, aunque en septiembre superó los \$96/barril. En términos de oferta, el 30 de noviembre la OPEP y sus aliados acordaron extender los recortes de producción de petróleo.

El fondo ha obtenido una rentabilidad del +3,23% tras las subidas en los mercados de renta variable y el avance de la valoración de la renta fija por el descenso en los tipos de interés y el estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +11,40%. En renta fija destacan las compras de bonos de la Unión Europea, Deuda Pública Española y bonos del Gobierno Vasco, con vencimientos 2025 y 2026. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el año en el 42,9% del patrimonio total. Durante el semestre las operaciones más relevantes han sido la incorporación a la cartera de Netflix, Eli Lilly, E.On, Infineon, ASM International, entre otros, y el aumento de posición en LVMH y ASML Holding.

GCO Previsión Mixto Variable, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2023 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2023 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		1.174.088,66	47,79%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	13.978,44	0,57%
BONO EFSF 1,5% 15/12/2025	50	48.979,79	1,99%	ACCIONES IBERDROLA	930	11.039,10	0,45%
BONO EUROPEAN UNION 0,8% 04/07/2025	50.000	48.716,72	1,98%	ACCIONES INDITEX	145	5.717,35	0,23%
BONO EUROPEAN UNION 2,75% 05/10/2026	100.000	101.459,69	4,13%	ACCIONES INFINEON	178	6.728,40	0,27%
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% 16/03/2026	6.500.000	64.434,25	2,62%	ACCIONES ING GROUP	615	8.318,49	0,34%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	2.470	256.188,40	10,43%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	104	16.025,36	0,65%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHT INC UCITS ETF	1.754	179.074,63	7,29%	ACCIONES L'OREAL	33	14.871,45	0,61%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.902	261.252,03	10,63%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	19	10.033,05	0,41%
LETRA DEL TESORO 12/01/2024	70	69.937,00	2,85%	ACCIONES LINDE GROUP	35	13.021,88	0,53%
OBLIGACIONES DEL ESTADO 1,60% 30042025	80	79.442,43	3,23%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	35	25.676,00	1,05%
SPGB 2.15 31/10/2025	65	64.603,72	2,63%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	13.522,83	0,55%
RENTA VARIABLE		1.053.736,05	42,89%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	50	13.430,11	0,55%
ACCIONES ABBOTT LABS	80	7.976,81	0,32%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	4.878,90	0,20%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	50	7.019,20	0,29%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	85	8.394,51	0,34%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	6.993,41	0,28%	ACCIONES MICROSOFT	232	79.030,06	3,22%
ACCIONES AIR LIQUIDE	75	13.209,00	0,54%	ACCIONES MORGAN STANLEY	140	11.826,25	0,48%
ACCIONES ALLIANZ	26	6.290,70	0,26%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	16	6.001,60	0,24%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	357	45.175,59	1,84%	ACCIONES NETFLIX	29	12.790,58	0,52%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	43.356,37	1,76%	ACCIONES NVIDIA	76	34.094,32	1,39%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	6.788,30	0,28%	ACCIONES PERNOD-RICARD	45	7.188,75	0,29%
ACCIONES AMGEN INC USD	33	8.610,07	0,35%	ACCIONES PFIZER	240	6.259,26	0,25%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	371	64.705,71	2,63%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	8.363,09	0,34%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	14	6.579,30	0,27%	ACCIONES REPSOL	810	10.894,50	0,44%
ACCIONES ASML	54	36.811,80	1,50%	ACCIONES SANOFI S.A.	145	13.015,20	0,53%
ACCIONES AXA UAP	220	6.487,80	0,26%	ACCIONES SANTANDER	3.370	12.736,92	0,52%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	13.115,41	0,53%	ACCIONES SAP	70	9.763,60	0,40%
ACCIONES BBVA	920	7.567,92	0,31%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	95	17.269,10	0,70%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	12.518,00	0,51%	ACCIONES SIEMENS	75	12.744,00	0,52%
ACCIONES CAIXABANK	2.550	9.501,30	0,39%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	265	16.324,00	0,66%
ACCIONES CELLNEX	158	5.634,28	0,23%	ACCIONES VINCI	50	5.685,00	0,23%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	105	14.187,70	0,58%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	60	14.150,74	0,58%
ACCIONES COCA COLA	220	11.744,36	0,48%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	80	11.424,95	0,47%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	12.636,33	0,51%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	179	21.988,36	0,90%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	6.198,75	0,25%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	871	64.915,63	2,64%
ACCIONES E.ON SE	568	6.901,20	0,28%	ETF DBXT S&P 500	732	62.195,11	2,53%
ACCIONES ENEL	1.065	7.167,45	0,29%	ETF ISHR NASDAQ 100 UCITS	288	42.819,84	1,74%
ACCIONES ENI	390	5.985,72	0,24%	C/C		224.728,17	9,15%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	9.443,20	0,38%	DEUDORES ACREEDORES		4.122,84	0,17%
ACCIONES ESTEE LAUDER	50	6.624,24	0,27%	TOTAL PATRIMONIO		2.456.675,72	100,00%
ACCIONES EXXON MOBIL	192	17.389,40	0,71%				