

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:	0,005%
Ratio rotación:	31,19%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Socio promotor

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

Contratada la gestión de activos con:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIC

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 2023	TAE 2022	TAE 2021	TAE histórica desde el inicio
7,78%	-8,56%	6,61%	5,10%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

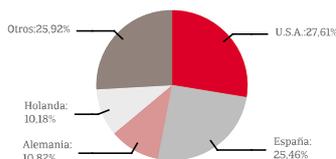


Datos generales

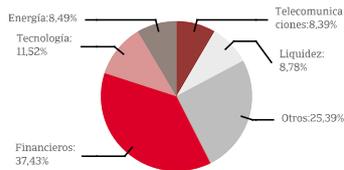
	31/12/2023	30/06/2023
Nº socios y beneficiarios	4.636	4.686
Patrimonio	70.090.902,37	67.425.789,71
Valor liquidativo	32.767350	31.847220

Cartera

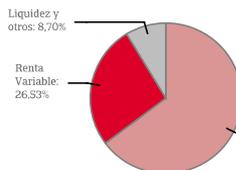
Distribución geográfica



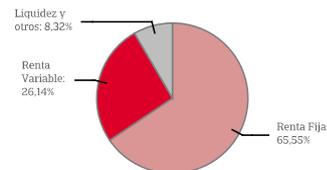
Distribución sectorial



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.

GCO Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido una rentabilidad del +2,89% 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 estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +7,78%. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón flotante de Intesa Sanpaolo y bonos con cupón fijo de Société Générale, con vencimientos 2025 y 2027 respectivamente. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el semestre en el 26,5% del patrimonio total. En este semestre destaca la venta total de PayPal, y la incorporación de Philips. Adicionalmente, se ha comprado el ETF que replica el Eurostoxx-50 y acciones de ASML Holding, y vendido parcialmente Amazon, Alphabet y Coca-Cola.

GCO Previsión Mixto Fijo, 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		45.392.305,06	64,76%	ACCIONES CELLNEX	2.675	95.390,50	0,14%
BONO BANKIA 0,875% 25/03/2024	28	2.799.742,11	3,99%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	2.115	285.780,78	0,41%
BONO BANKINTER 0,875% 05/03/2024	6	601.275,62	0,86%	ACCIONES COCA COLA	3.435	183.372,18	0,26%
BONO ABB FINANCE 0,625% 31/03/2024	600	598.083,62	0,85%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	2.610	188.461,91	0,27%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	300	313.096,60	0,45%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	8.360	181.830,00	0,26%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	16	1.647.787,28	2,35%	ACCIONES E.ON SE	12.180	147.987,00	0,21%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	20	1.972.176,17	2,81%	ACCIONES ENEL	31.130	209.504,90	0,30%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	2.700	2.649.215,73	3,78%	ACCIONES ENI	7.096	108.909,41	0,16%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	2.800	2.816.825,20	4,02%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.380	250.608,00	0,36%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	96.952,07	0,14%	ACCIONES ESTEE LAUDER	1.325	175.542,40	0,25%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	27	2.733.528,17	3,90%	ACCIONES EXXON MOBIL	3.990	361.373,49	0,52%
BONO CEPISA 1% 16/02/2025	27	2.647.032,29	3,78%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	650	227.149,65	0,32%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	7	702.201,92	1,00%	ACCIONES IBERDROLA	18.955	224.995,85	0,32%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	2.000	2.086.457,53	2,98%	ACCIONES INDITEX	2.820	111.192,60	0,16%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	10	969.625,16	1,38%	ACCIONES INFINEON	3.875	146.475,00	0,21%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	1.188	1.198.034,15	1,71%	ACCIONES ING GROUP	14.650	198.155,90	0,28%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	1.724	1.729.322,66	2,47%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.180	335.916,30	0,48%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	7	709.384,99	1,01%	ACCIONES KERING	190	75.810,00	0,11%
BONO MIZUHO 0,118% 06/09/2024	2.200	2.147.296,78	3,06%	ACCIONES L'OREAL	720	324.468,00	0,46%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	2.000	1.856.071,97	2,65%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	320	168.977,62	0,24%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	460	474.609,15	0,68%	ACCIONES LINDE GROUP	675	251.136,20	0,36%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	7	730.879,01	1,04%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	614	450.430,40	0,64%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	7	730.091,09	1,04%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	550	212.501,59	0,30%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	13	1.266.571,74	1,81%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	815	218.910,82	0,31%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	7	689.462,19	0,98%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	1.810	113.215,50	0,16%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	17	1.633.577,97	2,33%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	1.630	160.977,08	0,23%
BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	1	98.665,76	0,14%	ACCIONES MICROSOFT	3.490	1.188.857,32	1,70%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	13	1.365.212,48	1,95%	ACCIONES MORGAN STANLEY	1.390	117.417,79	0,17%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	740	764.041,79	1,09%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	395	148.164,50	0,21%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	2.000	2.072.875,89	2,96%	ACCIONES NETFLIX	530	233.758,85	0,33%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	711.763,29	1,02%	ACCIONES NOKIA	18.080	55.180,16	0,08%
BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	1.643	1.660.199,93	2,37%	ACCIONES NVIDIA	1.420	637.025,46	0,91%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	508.952,21	0,73%	ACCIONES PALO ALTO	410	109.521,51	0,16%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	2.250	2.116.210,07	3,02%	ACCIONES PERNOD-RICARD	1.080	172.530,00	0,25%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	300	295.082,47	0,42%	ACCIONES PFIZER	3.595	93.758,54	0,13%
RENTA VARIABLE		18.598.302,69	26,53%	ACCIONES PHILIPS NV	4.715	99.415,78	0,14%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.295	129.124,60	0,18%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.100	146.022,28	0,21%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	915	128.451,44	0,18%	ACCIONES REPSOL	15.566	209.362,70	0,30%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	310	98.543,44	0,14%	ACCIONES SALESFORCE INC	770	183.547,24	0,26%
ACCIONES ADIDAS	250	46.040,00	0,07%	ACCIONES SANOFI S.A.	3.230	289.924,80	0,41%
ACCIONES ADYEN NV	83	96.827,80	0,14%	ACCIONES SANTANDER	80.751	305.198,40	0,44%
ACCIONES AIR LIQUIDE	2.051	361.222,12	0,52%	ACCIONES SAP	1.720	239.905,60	0,34%
ACCIONES ALLIANZ	676	163.558,20	0,23%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	2.295	417.185,10	0,60%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	6.280	794.685,39	1,13%	ACCIONES SIEMENS	1.748	297.020,16	0,42%
ACCIONES AMAZON.COM INC	4.505	620.064,95	0,88%	ACCIONES TELEFÓNICA	33.589	118.703,53	0,17%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	795	134.917,38	0,19%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	7.715	475.244,00	0,68%
ACCIONES AMGEN INC USD	525	136.978,44	0,20%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	550	122.376,12	0,17%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	5.740	1.001.107,17	1,43%	ACCIONES VINCI	1.274	144.853,80	0,21%
ACCIONES ARCELORMITTAL HOLANDA	2.660	68.295,50	0,10%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.335	314.853,93	0,45%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	255	119.837,25	0,17%	ACCIONES VIVENDI	8.049	77.882,12	0,11%
ACCIONES ASML	1.120	763.504,00	1,09%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	660	73.788,00	0,11%
ACCIONES AXA UAP	7.843	231.290,07	0,33%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.395	199.222,53	0,28%
ACCIONES BANK OF AMERICA	9.600	292.809,13	0,42%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	5.840	435.255,20	0,62%
ACCIONES BASF SE	1.300	63.414,00	0,09%	ETF DBXT S&P 500	2.485	211.140,51	0,30%
ACCIONES BBVA	22.841	187.890,07	0,27%	C/C		6.160.248,67	8,79%
ACCIONES BNP PARIBAS	4.626	289.541,34	0,41%	DEUDORES ACREEDORES		-59.954,05	-0,09%
ACCIONES CAIXABANK	52.072	194.020,27	0,28%	TOTAL PATRIMONIO		70.090.902,37	100,00%
ACCIONES CATERPILLAR	560	149.991,12	0,21%				