

Datos estructurales

NIF: V63083539
 Categoría: Renta Fija Corto Plazo
 N° registro DGSFP del plan: N3113
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 14/03/2003

Comisiones

Gestión: 0,50%
 Depositaria: 0,025%
 Otros gastos: 0,009%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.
 Paseo de la Castellana, 4
 28046 - Madrid
 Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:
 GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripción del plan

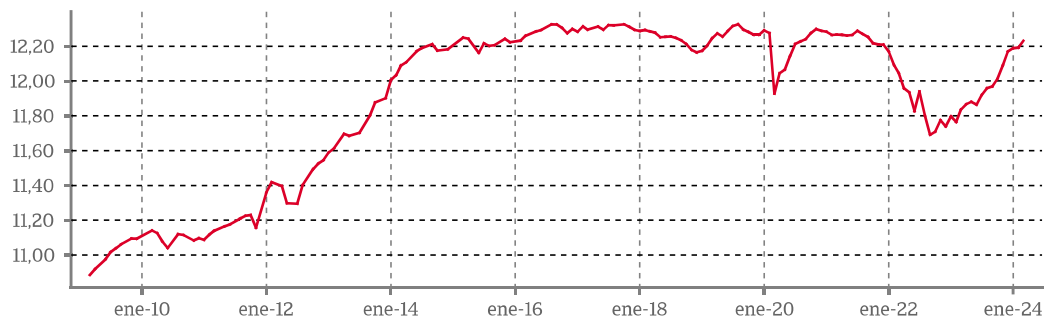
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Su política de inversión busca obtener seguridad evitando las oscilaciones del mercado.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 3 meses	Del ejercicio acumulado	TAE 1 año	TAE 3 años	TAE 5 años	TAE 10 años	TAE 15 años	TAE 20 años	TAE histórica desde el inicio
0,50%	0,50%	3,66%	-0,32%	0,01%	0,22%	0,78%	0,97%	0,95%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



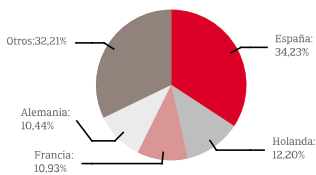
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. ¿Por qué en esta categoría? Este nivel de riesgo refleja la exposición a valores de renta fija pública y privada emitida, preferentemente, en moneda euro, con vencimiento a corto plazo y una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Datos generales

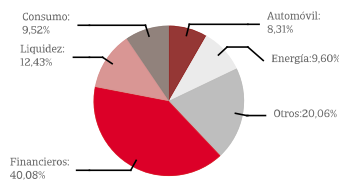
	31/03/2024	31/12/2023
Nº partícipes y beneficiarios	3.898	3.923
Patrimonio	31.039.246,79	29.918.027,64
Valor liquidativo	12.230890	12.169560

Cartera

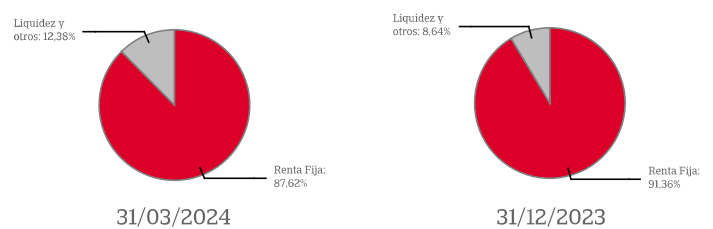
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado alzas en el trimestre, mientras que el mercado de deuda corporativa ha continuado con una tendencia a la reducción de los diferenciales de crédito. En lo referente a Bancos Centrales, tanto la Reserva Federal como el BCE no han subido los tipos de interés, y monitorizan los datos macroeconómicos, preparándose para iniciar bajadas. Las expectativas del mercado señalan que las bajadas de tipos de interés podrían comenzar a partir de junio de 2024. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía lejos de los objetivos de los bancos centrales. En marzo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +3,5% (más de lo esperado, por tercer mes consecutivo), mientras que en la Eurozona ha sido del +2,4% interanual, cinco décimas menos que al cierre del 2023. La economía estadounidense sigue mostrando su fortaleza, especialmente el mercado laboral. En cambio, en la Eurozona, las grandes economías se mantienen prácticamente estancadas. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han aumentado ligeramente este trimestre, aunque lejos de los máximos del año pasado. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +3,88% de diciembre al +4,20% de marzo. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha incrementado desde el +2,02% hasta el 2,30%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +2,98% hasta cerrar el trimestre en el +3,16%, tras acercarse brevemente al +3,4%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo. El Ibex-35 ha repuntado un +9,63%, subida lograda en marzo, tras los dos primeros meses comportándose peor que otros índices. El sector bancario e Inditex han contribuido positivamente a este avance. El Eurostoxx-50 ha subido un +12,43% y, en Estados Unidos, los índices han registrado alzas en estos tres meses: el S&P-500 un +10,16% y el NASDAQ un +9,11%, con una aportación relevante de los grandes valores tecnológicos ligados a la inteligencia artificial como Nvidia, Alphabet y Microsoft. Finalmente, el precio del petróleo ha seguido una tendencia al alza. Esto se ha debido principalmente a la escalada del conflicto en Oriente Medio, los ataques ucranianos contra instalaciones energéticas rusas y la prórroga de las restricciones de oferta de crudo por parte de la OPEP+. El barril Brent ha aumentado un +13,55% en estos tres meses, desde \$77 hasta \$87,5 a cierre de marzo.

En el primer trimestre los mercados de renta fija han registrado un descenso en los diferenciales de crédito, lo que se ha traducido en aumento de valoración de este tipo de activos, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido un +0,50%. Durante el trimestre las operaciones más destacadas en activos de renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo emitidos por RCI Banque, Credit Mutuel, Infineon Technologies y Coca-Cola HBC Finance, con vencimientos entre 2027 y 2028.

Operaciones vinculadas

Los conflictos de interés y operaciones vinculadas, que de manera directa o indirecta pudieran afectar al Fondo de Pensiones al que está adscrito este plan, se encuentran regulados en el Reglamento Interno de Conducta (RIC) de GCO Gestora de Pensiones, EGFP. Este documento se encuentra a disposición del partícipe en la web del comercializador.

Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del plan

Occident Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		27.197.655,88	87,62%	BONO PEPSICO 0,25% 06/05/2024	250	249.738,52	0,80%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	101.103,98	0,33%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	1.000	1.064.061,20	3,43%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	311.061,25	1,00%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	3	294.701,26	0,95%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	9	894.727,87	2,88%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	2	208.613,42	0,67%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	1.180	1.191.953,99	3,84%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 17/01/2025	9	877.363,38	2,83%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	653.464,13	2,11%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	5	497.284,18	1,60%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	97.297,40	0,31%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	8	774.415,63	2,49%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	11	1.107.023,86	3,57%	BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	4	398.583,67	1,28%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	13	1.323.511,89	4,26%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	9	949.157,63	3,06%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	10	977.172,19	3,15%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	12	1.185.323,80	3,82%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	170	170.967,82	0,55%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	550	551.798,62	1,78%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	7	708.984,02	2,28%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	1.000	1.006.082,62	3,24%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	120	120.508,71	0,39%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	715.820,04	2,31%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	1.300	1.286.620,16	4,15%	BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	200	195.589,10	0,63%
BONO GRIFOLS 1,625% 15/02/2025	1.200	1.148.245,50	3,70%	BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	712	718.543,32	2,31%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	2	201.245,05	0,65%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	510.415,29	1,64%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	6	622.991,75	2,01%	BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	1.000	939.969,62	3,03%
BONO INM.COLONIAL SOCIMIL 4,5% 28/10/2024	7	694.575,50	2,24%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	850	859.562,36	2,77%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	365	369.606,79	1,19%	BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	100	98.066,43	0,32%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	690	693.536,90	2,23%	ETF AMUNDI EURO GOV BOND 1-3Y	396	47.975,40	0,15%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	3	304.727,56	0,98%	ETF ISHARES EUR GOVT 1-3YR	347	48.566,12	0,16%
BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	800	817.648,71	2,63%	C/C		3.861.053,05	12,44%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	1.000	1.006.732,13	3,24%	DEUDORES ACREEDORES		-19.462,14	-0,06%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	197	202.317,11	0,65%	TOTAL PATRIMONIO		31.039.246,79	100,00%