

Datos estructurales	
NIF:	V58596552
Categoría:	Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan:	NO139
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	29/12/1988
Comisiones	
Gestión:	1,30%
Depositaria:	0,030%
Otros gastos:	0,008%
Entidad depositaria	
BBVA	
Entidad auditora	
DQ Auditores	
Entidad promotora	
Occident Pensiones, EGFP, SAU	
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

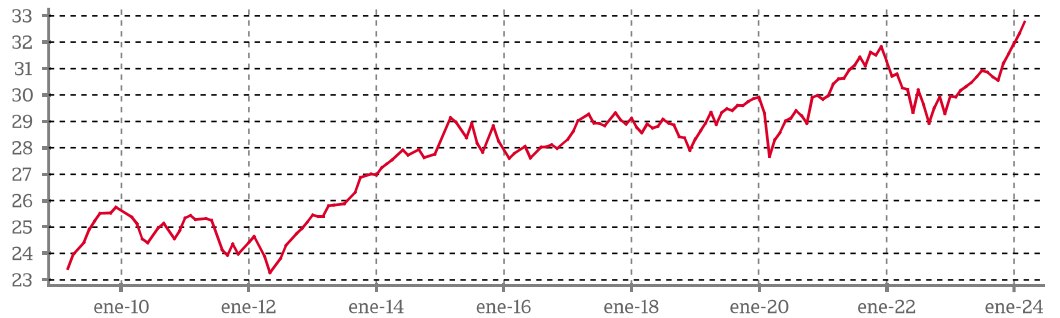
Occident Pensiones Mixto Fijo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los activos que mejor comportamiento puedan tener de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

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
3,77%	3,77%	7,78%	1,74%	2,50%	1,57%	1,83%	2,13%	4,86%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



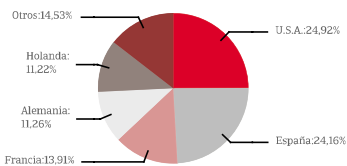
Datos generales

	31/03/2024	31/12/2023
Nº partícipes y beneficiarios	26.309	26.501
Patrimonio	268.723.713,64	259.283.578,12
Valor liquidativo	32,763070	31,572850

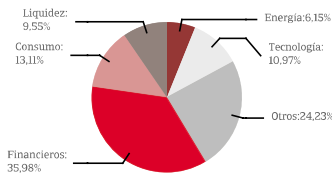
La categoría "I" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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 variable nacional y extranjera limitada hasta el 30% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Cartera

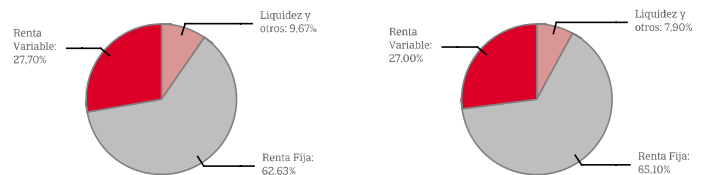
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/03/2024

31/12/2023

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 Occident Pensiones Mixto Fijo F.P. ha registrado un +3,77%, tras las subidas en los mercados de renta variable y un incremento de la valoración de la renta fija por la moderación de los spreads de crédito. Las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo de Traton Finance, RCI Banque y Credit Mutuel, con vencimientos comprendidos entre 2027 y 2029. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado marzo en el 27,7% del patrimonio total. Destaca la incorporación de Intesa Sanpaolo, Siemens Energy, Prosus, Ferrari, BMW y Hermes, así como la venta total de Vivendi y, por criterios de inversión sostenible, ArcelorMittal y Exxon Mobil. Adicionalmente, el fondo ha aumentado la posición en Estée Lauder, Eli Lilly y Netflix, y ha vendido parcialmente ASML Holding, Nvidia, Microsoft y el ETF que replica el Eurostoxx-50.

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 Mixto Fijo, 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		168.301.547,67	62,63%	ACCIONES CAIXABANK	200.734	901.897,86	0,34%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.100	1.112.143,82	0,41%	ACCIONES CATERPILLAR	1.235	419.407,83	0,16%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	63	6.532.286,16	2,43%	ACCIONES CELLNEX	12.088	396.123,76	0,15%
BONO ACCIONA 0,44% 27/06/2024	79	7.853.722,40	2,92%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	9.265	1.354.458,85	0,50%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	10.140	10.242.723,27	3,81%	ACCIONES COCA COLA	12.750	722.933,27	0,27%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	54	5.041.009,03	1,88%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	10.295	859.188,83	0,32%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	57	5.545.951,89	2,06%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	25.218	567.405,00	0,21%
BONO CAIXABANK 1,125% 17/05/2024	45	4.528.733,98	1,69%	ACCIONES E.ON SE	23.065	297.192,53	0,11%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	62	6.312.133,61	2,35%	ACCIONES ENEL	103.060	630.624,14	0,23%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	51	4.983.578,15	1,85%	ACCIONES ENI	38.303	561.062,34	0,21%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	450	452.561,86	0,17%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	4.390	920.583,00	0,34%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	30	3.038.502,95	1,13%	ACCIONES ESTEE LAUDER	6.995	999.332,02	0,37%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	880	883.730,55	0,33%	ACCIONES FERRARI NV	450	181.800,00	0,07%
BONO GRIFOLS 1,625% 15/02/2025	1.800	1.722.368,25	0,64%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.970	762.603,61	0,28%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	5.000	5.045.947,54	1,88%	ACCIONES HERMES	75	177.450,00	0,07%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	7	704.357,67	0,26%	ACCIONES IBERDROLA	74.906	861.044,47	0,32%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	53	5.150.462,96	1,92%	ACCIONES INDITEX	10.280	479.767,60	0,18%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	2.731	2.765.468,86	1,03%	ACCIONES INFINEON	14.870	468.628,05	0,17%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	6.466	6.499.144,36	2,42%	ACCIONES ING GROUP	53.865	821.225,79	0,31%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	53	5.383.520,18	2,00%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	111.385	374.587,76	0,14%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	6.000	5.592.160,66	2,08%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	8.748	1.623.933,64	0,60%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	2.000	2.013.464,26	0,75%	ACCIONES KERING	685	250.949,75	0,09%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	4.900	5.032.253,01	1,87%	ACCIONES L'OREAL	2.985	1.309.370,25	0,49%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	2.909	2.978.115,14	1,11%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	1.775	1.279.776,65	0,48%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	25	2.528.332,38	0,94%	ACCIONES LINDE GROUP	2.455	1.056.446,34	0,39%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	4.950	4.996.401,65	1,86%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	2.344	1.954.192,80	0,73%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	12	1.248.732,30	0,46%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	2.205	984.116,64	0,37%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	45	4.420.518,93	1,65%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	2.915	761.709,22	0,28%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	26	2.711.974,47	1,01%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	6.565	484.562,65	0,18%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	26	2.585.877,74	0,96%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	6.225	761.250,00	0,28%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	76	7.356.948,47	2,74%	ACCIONES MICROSOFT	11.165	4.353.418,72	1,62%
BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	30	2.989.377,54	1,11%	ACCIONES MORGAN STANLEY	8.295	723.871,36	0,27%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	26	2.742.010,93	1,02%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	1.231	556.781,30	0,21%
BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	75	7.408.273,77	2,76%	ACCIONES NETFLIX	2.120	1.193.271,18	0,44%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	2.786	2.795.110,83	1,04%	ACCIONES NOKIA	72.460	238.465,86	0,09%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	7.300	7.344.403,15	2,73%	ACCIONES NVIDIA	3.965	3.320.310,84	1,24%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	53	5.309.068,08	1,98%	ACCIONES PALO ALTO	1.600	421.323,45	0,16%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	1.500	1.466.918,22	0,55%	ACCIONES PERNOD-RICARD	4.420	662.779,00	0,25%
BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	6.023	6.078.351,70	2,26%	ACCIONES PFIZER	27.950	718.825,30	0,27%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	21	2.143.744,20	0,80%	ACCIONES PHILIPS NV	17.360	323.000,16	0,12%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	3.300	3.101.899,74	1,15%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	4.535	681.931,19	0,25%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	1.000	980.664,29	0,36%	ACCIONES PROSUS NV	6.540	190.150,50	0,07%
SANTANDER LONDON BRANCH 070727	601.012	678.598,72	0,25%	ACCIONES REPSOL	48.925	755.402,00	0,28%
RENTA VARIABLE		74.441.963,93	27,70%	ACCIONES SALESFORCE INC	1.840	513.597,03	0,19%
ACCIONES ABBOTT LABS	5.565	586.207,51	0,22%	ACCIONES SANOFI S.A.	11.610	1.056.045,60	0,39%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	3.640	614.313,25	0,23%	ACCIONES SANTANDER	320.106	1.447.359,28	0,54%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.615	518.790,69	0,19%	ACCIONES SAP	5.818	1.049.916,28	0,39%
ACCIONES ADIDAS	980	202.860,00	0,08%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	6.593	1.382.222,45	0,51%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	4.015	671.610,15	0,25%	ACCIONES SIEMENS	5.319	941.250,24	0,35%
ACCIONES ADYEN NV	188	294.784,00	0,11%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	12.240	208.141,20	0,08%
ACCIONES AIR LIQUIDE	5.552	1.070.647,68	0,40%	ACCIONES TELEFÓNICA	89.683	366.713,79	0,14%
ACCIONES ALLIANZ	2.294	637.273,20	0,24%	ACCIONES TESLA INC	525	85.532,67	0,03%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	24.445	3.419.354,82	1,27%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	30.353	1.926.504,91	0,72%
ACCIONES AMAZON.COM INC	17.095	2.857.827,71	1,06%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.785	406.844,35	0,15%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.725	575.028,04	0,21%	ACCIONES VINCI	4.951	587.980,76	0,22%
ACCIONES AMGEN INC USD	2.415	636.360,33	0,24%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	4.980	1.288.061,54	0,48%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	20.550	3.265.907,32	1,22%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	2.500	307.100,00	0,11%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	990	560.241,00	0,21%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	15.345	855.707,74	0,32%
ACCIONES ASML	3.365	3.002.253,00	1,12%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	7.845	659.450,70	0,25%
ACCIONES AXA UAP	19.318	672.556,17	0,25%	ETF DBXT S&P 500	7.660	733.690,12	0,27%
ACCIONES BANK OF AMERICA	30.285	1.064.325,49	0,40%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	9.380	121.531,42	0,05%
ACCIONES BASF SE	4.630	245.065,90	0,09%	C/C		25.639.699,43	9,54%
ACCIONES BBVA	88.465	976.653,60	0,36%	DEUDORES ACREEDORES		340.502,61	0,13%
ACCIONES BMW	1.565	167.392,40	0,06%	TOTAL PATRIMONIO		268.723.713,64	100,00%
ACCIONES BNP PARIBAS	16.728	1.101.706,08	0,41%				