

### Datos estructurales

NIF: V01768217  
 Categoría: Renta Variable Mixta  
 Nº registro DGSFP del plan: N5368  
 Divisa: Euro  
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 01/10/2020

### Comisiones (\*)

Gestión: 1,50%  
 Depositaria: 0,030%  
 Otros gastos: 0,013%

### Entidad depositaria

BBVA

### Entidad auditora

DQ Auditores

### Entidad promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, SA

### Entidad gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.  
 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

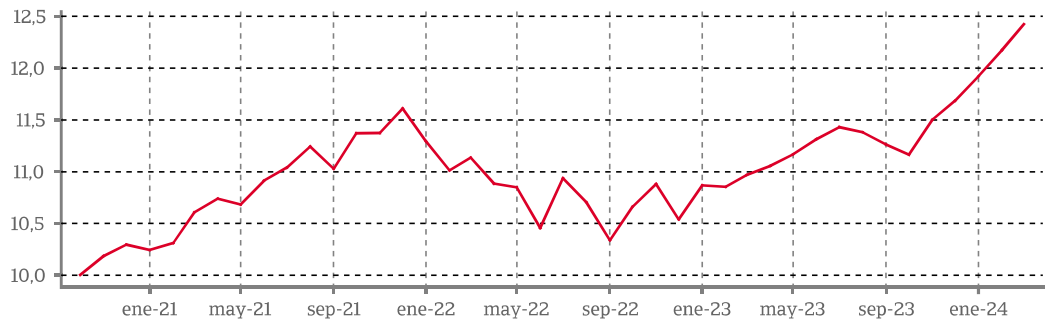
Occident Pensiones Mixto Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los activos que mejor comportamiento puedan tener de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

### Rentabilidad

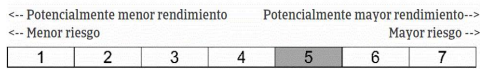
Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

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
6,33%	6,33%	10,87%	4,32%	--	--	--	--	4,91%

### Evolución valor liquidativo desde el inicio



### Indicador de riesgo



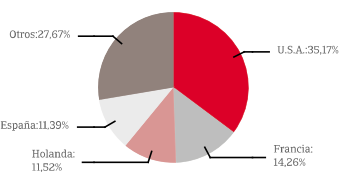
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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 variable nacional y extranjera limitada hasta el 75% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

### Datos generales

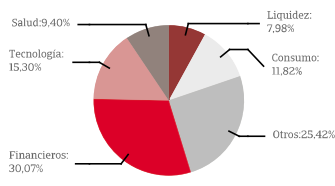
	31/03/2024	31/12/2023
Nº partícipes y beneficiarios	1.857	1.826
Patrimonio	18.191.146,62	16.557.225,09
Valor liquidativo	12.425080	11.685700

### 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.

El fondo ha obtenido una rentabilidad del +6,33%, 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. Durante el trimestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo emitidos por Traton Finance, Coca-Cola HBC Finance e Infineon Technologies, con vencimientos entre 2027 y 2028. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado marzo en el 45,5% del patrimonio total. En este trimestre destaca la incorporación de Intesa Sanpaolo, Siemens Energy, Prosus, Ferrari, Caterpillar 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 Pfizer, y la ha reducido en Nvidia, ASML Holding y los ETF del Eurostoxx-50 y S&P-500.

### 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 Variable, 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
<b>RENTA FIJA</b>		<b>8.185.914,56</b>	<b>45,00%</b>	ACCIONES ENEL	8.557	52.360,28	0,29%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	101.103,98	0,56%	ACCIONES ENI	3.311	48.499,53	0,27%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	311.061,25	1,71%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	407	85.347,90	0,47%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	300	296.879,92	1,63%	ACCIONES ESTEE LAUDER	880	125.720,11	0,69%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	420	424.254,81	2,33%	ACCIONES FERRARI NV	43	17.372,00	0,10%
BONO BANQUE FED CRED MUTUEL 1% 23-5-2025	4	391.512,77	2,15%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	69.679,52	0,38%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	3	305.425,82	1,68%	ACCIONES HERMES	7	16.562,00	0,09%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	100.569,30	0,55%	ACCIONES IBERDROLA	7.335	84.315,83	0,46%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	3	303.850,30	1,67%	ACCIONES INDTIX	1.195	55.770,65	0,31%
BONO GLAXOSMITHKLINE 1,375% 02/12/2024	500	494.599,10	2,72%	ACCIONES INFINEON	1.360	42.860,40	0,24%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	100.622,52	0,55%	ACCIONES ING GROUP	5.635	85.911,21	0,47%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	295.860,31	1,63%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	10.635	35.765,51	0,20%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	274	277.458,25	1,53%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	985	182.850,32	1,01%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	345	346.768,45	1,91%	ACCIONES KERING	57	20.881,95	0,11%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	2	203.151,70	1,12%	ACCIONES L'OREAL	270	118.435,50	0,65%
BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	480.697,38	2,64%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	225	162.225,21	0,89%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	372.810,71	2,05%	ACCIONES LINDE GROUP	280	120.490,82	0,66%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	500	503.366,07	2,77%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	226	188.416,20	1,04%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	102.699,04	0,56%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	275	122.735,63	0,67%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	162.777,69	0,89%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	325	84.924,70	0,47%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	387.207,81	2,13%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	49.452,70	0,27%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	527.309,80	2,90%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	875	107.003,01	0,59%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	253.827,37	1,40%	ACCIONES MICROSOFT	1.455	567.328,64	3,12%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	402.433,05	2,21%	ACCIONES MORGAN STANLEY	920	80.284,71	0,44%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	100.171,10	0,55%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	107	48.396,10	0,27%
BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	328	331.014,34	1,82%	ACCIONES NETFLIX	230	129.458,67	0,71%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	510.415,29	2,81%	ACCIONES NOKIA	6.290	20.700,39	0,11%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	100	98.066,43	0,54%	ACCIONES NVIDIA	466	390.230,73	2,15%
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>8.513.492,36</b>	<b>46,80%</b>	ACCIONES PALO ALTO	210	55.298,70	0,30%
ACCIONES ABBOTT LABS	700	73.736,79	0,41%	ACCIONES PERNOD-RICARD	514	77.074,30	0,42%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	56.537,07	0,31%	ACCIONES PFIZER	3.585	92.199,95	0,51%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	44.972,57	0,25%	ACCIONES PHILIPS NV	1.590	29.583,54	0,16%
ACCIONES ADIDAS	80	16.560,00	0,09%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	63.155,70	0,35%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	547	91.499,56	0,50%	ACCIONES PROSUS NV	630	18.317,25	0,10%
ACCIONES ADYEN NV	20	31.360,00	0,17%	ACCIONES REPSOL	4.835	74.652,40	0,41%
ACCIONES AIR LIQUIDE	547	105.483,48	0,58%	ACCIONES SALESFORCE INC	205	57.221,41	0,31%
ACCIONES ALLIANZ	208	57.782,40	0,32%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	98.691,60	0,54%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	3.054	427.192,05	2,35%	ACCIONES SANTANDER	28.762	130.047,38	0,71%
ACCIONES AMAZON COM INC	2.155	360.258,48	1,98%	ACCIONES SAP	560	101.057,60	0,56%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	60.140,55	0,33%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	644	135.014,60	0,74%
ACCIONES AMGEN INC USD	210	55.335,68	0,30%	ACCIONES SIEMENS	520	92.019,20	0,51%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	2.640	419.561,82	2,31%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	1.182	20.099,91	0,11%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	45.272,00	0,25%	ACCIONES TELEFÓNICA	10.680	43.670,52	0,24%
ACCIONES ASML	322	287.288,40	1,58%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.925	185.649,75	1,02%
ACCIONES AXA UAP	1.735	60.404,03	0,33%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	46.724,42	0,26%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	133.897,31	0,74%	ACCIONES VINCI	417	49.522,92	0,27%
ACCIONES BASF SE	337	17.837,41	0,10%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	139.669,32	0,77%
ACCIONES BBVA	8.850	97.704,00	0,54%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	215	26.410,60	0,15%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.780	117.230,80	0,64%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.515	84.483,36	0,46%
ACCIONES CAIXABANK	20.190	90.713,67	0,50%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.673	208.054,28	1,14%
ACCIONES CATERPILLAR	114	38.714,57	0,21%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.130	94.987,80	0,52%
ACCIONES CELLNEX	980	32.114,60	0,18%	ETF DBXT S&P 500	2.683	256.983,11	1,41%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.295	189.317,24	1,04%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1.110	14.381,65	0,08%
ACCIONES COCA COLA	2.010	113.968,30	0,63%	<b>C/C</b>		<b>1.449.080,80</b>	<b>7,97%</b>
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	94.723,59	0,52%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>42.658,90</b>	<b>0,23%</b>
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	2.515	56.587,50	0,31%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>18.191.146,62</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES E.ON SE	2.200	28.347,00	0,16%				