

Datos estructurales

NIF: V62068739
 Categoría: Renta Variable
 N° registro DGSFP del plan: N1860
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 30/12/1999

Comisiones

Gestión: 1,50%
 Depositaria: 0,030%
 Otros gastos: 0,016%

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 Variable, Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando sus activos y optimizando el binomio riesgo-rentabilidad.

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
12,25%	12,25%	20,15%	9,38%	12,48%	8,57%	7,06%	6,13%	3,53%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



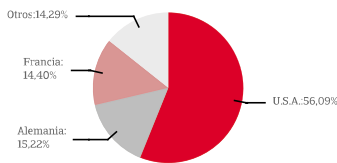
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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 variable nacional y extranjera, incluyendo un riesgo divisa superior al 30%.

Datos generales

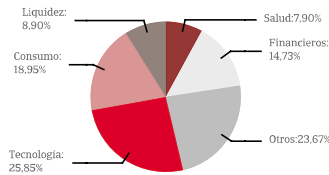
	31/03/2024	31/12/2023
Nº partícipes y beneficiarios	12.203	12.063
Patrimonio	186.925.619,14	164.206.678,52
Valor liquidativo	15,513830	13,820590

Cartera

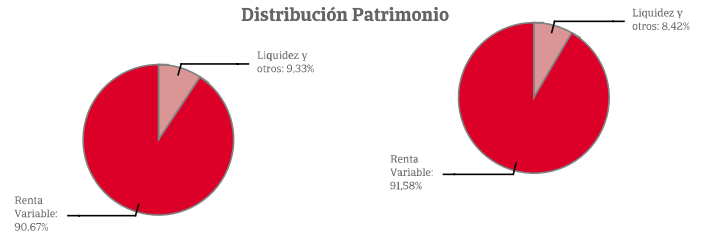
Distribución geográfica



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 Índitex 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 de 2024 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +9,63%. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha tenido mejor comportamiento, con un alza del +12,43%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado subidas, el S&P-500 (+10,16%) y el NASDAQ (+9,11%). En este entorno Occident Pensiones Renta Variable F.P. ha obtenido un +12,25% en el trimestre. Las operaciones más destacadas durante el periodo han sido 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, de ArcelorMittal y Exxon Mobil. Adicionalmente, el fondo ha comprado acciones de Eli Lilly, Estée Lauder, AMD y Netflix, y ha reducido la posición en ASML Holding, Microsoft y Nvidia.

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 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
RENTA VARIABLE		169.486.071,30	90,67%	ACCIONES L'OREAL	5.292	2.321.335,80	1,24%
ACCIONES ABBOTT LABS	14.955	1.575.333,92	0,84%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	4.390	3.165.194,07	1,69%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	1.253.941,61	0,67%	ACCIONES LINDE GROUP	6.725	2.893.931,42	1,55%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	1.002.245,78	0,54%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4.337	3.615.756,90	1,93%
ACCIONES ADIDAS	1.682	348.174,00	0,19%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	2.427.934,01	1,30%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	12.845	2.148.650,65	1,15%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	6.980	1.823.921,22	0,98%
ACCIONES ADYEN NV	370	580.160,00	0,31%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	11.085	818.183,85	0,44%
ACCIONES AIR LIQUIDE	11.276	2.174.463,84	1,16%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	16.480	2.015.325,30	1,08%
ACCIONES ALLIANZ	3.854	1.070.641,20	0,57%	ACCIONES MICROSOFT	27.370	10.672.017,05	5,71%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	55.800	7.805.277,11	4,18%	ACCIONES MORGAN STANLEY	19.415	1.694.269,14	0,91%
ACCIONES AMAZON.COM INC	41.950	7.012.920,30	3,75%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.273	1.028.077,90	0,55%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	1.389.563,16	0,74%	ACCIONES NETFLIX	5.490	3.090.122,06	1,65%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	1.284.578,31	0,69%	ACCIONES NOKIA	120.380	396.170,58	0,21%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	47.672	7.576.269,29	4,05%	ACCIONES NVIDIA	10.360	8.675.515,85	4,64%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	2.120	1.199.708,00	0,64%	ACCIONES PALO ALTO	4.650	1.224.471,27	0,66%
ACCIONES ASML	6.625	5.910.825,00	3,16%	ACCIONES PERNOD-RICARD	8.180	1.226.591,00	0,66%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.271.896,40	0,68%	ACCIONES PFIZER	64.695	1.663.842,68	0,89%
ACCIONES BANK OF AMERICA	70.940	2.493.090,64	1,33%	ACCIONES PHILIPS NV	31.370	583.670,22	0,31%
ACCIONES BASF SE	9.110	482.192,30	0,26%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	9.975	1.499.947,87	0,80%
ACCIONES BBVA	151.586	1.673.509,44	0,90%	ACCIONES PROSUS NV	11.590	336.979,25	0,18%
ACCIONES BMW	2.960	316.601,60	0,17%	ACCIONES REPSOL	83.474	1.288.838,56	0,69%
ACCIONES BNP PARIBAS	34.574	2.277.043,64	1,22%	ACCIONES SALESFORCE INC	5.545	1.547.769,32	0,83%
ACCIONES CAIXABANK	330.440	1.484.666,92	0,79%	ACCIONES SANOFI S.A.	21.745	1.977.925,20	1,06%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	753.915,29	0,40%	ACCIONES SANTANDER	561.656	2.539.527,60	1,36%
ACCIONES CELLNEX	24.645	807.616,65	0,43%	ACCIONES SAP	11.931	2.153.068,26	1,15%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	24.850	3.632.844,30	1,94%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	2.895.056,85	1,55%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.651.122,89	0,88%	ACCIONES SIEMENS	10.704	1.894.179,84	1,01%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	24.065	2.008.390,41	1,07%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	23.535	400.212,68	0,21%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.110	1.217.475,00	0,65%	ACCIONES TELEFÓNICA	108.979	445.615,13	0,24%
ACCIONES E.ON SE	43.860	565.136,10	0,30%	ACCIONES TESLA INC	990	161.290,18	0,09%
ACCIONES ENEL	171.936	1.052.076,38	0,56%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	50.942	3.233.288,74	1,73%
ACCIONES ENI	64.704	947.784,19	0,51%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	956.141,20	0,51%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	8.385	1.758.334,50	0,94%	ACCIONES VINCI	7.749	920.271,24	0,49%
ACCIONES ESTEE LAUDER	17.059	2.437.112,93	1,30%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.820	2.798.559,41	1,50%
ACCIONES FERRARI NV	825	333.300,00	0,18%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	508.557,60	0,27%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	4.670	1.807.796,39	0,97%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	31.650	1.764.949,49	0,94%
ACCIONES HERMES	140	331.240,00	0,18%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	33.197	4.128.378,92	2,21%
ACCIONES IBERDROLA	128.292	1.474.716,54	0,79%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	3.421.662,30	1,83%
ACCIONES INDITEX	22.051	1.029.120,17	0,55%	ETF DBXT S&P 500	38.830	3.719.215,06	1,99%
ACCIONES INFINEON	26.200	825.693,00	0,44%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	322.744,95	0,17%
ACCIONES ING GROUP	91.930	1.401.564,78	0,75%	C/C		16.562.272,73	8,86%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	218.615	735.202,25	0,39%	DEUDORES ACREEDORES		877.275,11	0,47%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	20.115	3.734.044,95	2,00%	TOTAL PATRIMONIO		186.925.619,14	100,00%
ACCIONES KERING	1.090	399.321,50	0,21%				