

**Datos estructurales**

NIF: V-48410120  
 Categoría: Renta Variable Mixta  
 N° registro EPSV: 100-V  
 Divisa: Euro  
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 01/10/2021

**Gastos (\*)**

Administración: 1,60%  
 Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,033%  
 Ratio rotación: 81,59%

**Entidad depositaria**

BBVA

**Entidad auditora**

DQ Auditores

**Socios promotores**

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

**Contratada la gestión de activos con:**

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

**Descripción del plan**

Occident Previsión Mixto Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. El Plan se enmarca dentro de la clasificación de Planes de previsión renta variable mixta en el que la inversión en renta fija podrá alcanzar un máximo del 70% del patrimonio total del Plan. Por su parte, la inversión en renta variable podrá situarse entre un mínimo del 30% y un máximo del 75%. El objetivo de esta distribución de activos es aunar seguridad y rentabilidad y atender a los intereses de un colectivo de personas de edades muy dispares.

**Rentabilidad**

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2023	TAE 2022	TAE 2021	TAE histórica desde el inicio
11,40%	-9,44 %	3,24 %	0,75 %

**Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años**

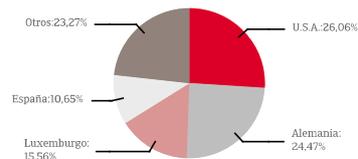


**Datos generales**

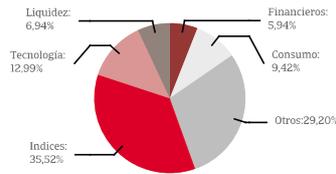
	31/03/2024	31/12/2023
N° socios y beneficiarios	293	289
Patrimonio	2.828.076,31	2.456.675,72
Valor liquidativo	10,804330	10,168540

**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 +6,25%, 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 relevantes han sido la compra de bonos BMW, Traton Finance y RCI Banque, con vencimientos 2027 y 2029. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado marzo en el 46,2% del patrimonio total. Durante el trimestre las operaciones más relevantes han sido la incorporación a la cartera de AMD, Salesforce y Palo Alto, y la venta total de Exxon Mobil en aplicación de criterios de inversión sostenible. Adicionalmente, ha aumentado la posición en los ETF del Eurostoxx-50 y S&P-500.

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

(\*) Gastos calculados en base al patrimonio del plan.

## Occident Previsión Mixto Variable, Plan de Previsión Social Individual

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>1.319.430,99</b>	<b>46,65%</b>	ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	15.484,34	0,55%
BONO BMW 3% 02/11/2027	60	59.838,85	2,12%	ACCIONES IBERDROLA	930	10.690,35	0,38%
BONO EFSF 1,5% 15/12/2025	50	48.922,26	1,73%	ACCIONES INDITEX	145	6.767,15	0,24%
BONO EUROPEAN UNION 0,8% 04/07/2025	50.000	48.834,17	1,73%	ACCIONES INFINEON	178	5.609,67	0,20%
BONO EUROPEAN UNION 2,75% 05/10/2026	100.000	100.971,43	3,57%	ACCIONES ING GROUP	615	9.376,29	0,33%
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% 16/03/2026	6.500.000	63.280,05	2,24%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	104	19.306,02	0,68%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	50	50.468,70	1,78%	ACCIONES L'OREAL	33	14.475,45	0,51%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	100.171,10	3,54%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	19	13.699,02	0,48%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	2.470	259.683,45	9,18%	ACCIONES LINDE GROUP	35	15.061,35	0,53%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHT INC UCITS ETF	1.754	180.697,08	6,39%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	35	29.179,50	1,03%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.902	262.178,64	9,27%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	15.620,90	0,55%
OBLIGACIONES DEL ESTADO 1,60% 30042025	80	79.727,88	2,82%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	50	13.065,34	0,46%
SPGB 2.15 31/10/2025	65	64.657,38	2,29%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	5.757,18	0,20%
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>1.307.388,63</b>	<b>46,23%</b>	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	85	10.394,58	0,37%
ACCIONES ABBOTT LABS	80	8.427,06	0,30%	ACCIONES MICROSOFT	232	90.460,65	3,20%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	50	8.438,37	0,30%	ACCIONES MORGAN STANLEY	140	12.217,24	0,43%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	7.067,12	0,25%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	16	7.236,80	0,26%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	75	12.545,64	0,44%	ACCIONES NETFLIX	29	16.323,05	0,58%
ACCIONES AIR LIQUIDE	75	14.463,00	0,51%	ACCIONES NVIDIA	76	63.642,78	2,25%
ACCIONES ALLIANZ	26	7.222,80	0,26%	ACCIONES PALO ALTO	30	7.899,81	0,28%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	432	60.427,95	2,14%	ACCIONES PERNOD-RICARD	45	6.747,75	0,24%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	52.659,59	1,86%	ACCIONES PFIZER	240	6.172,38	0,22%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	8.440,78	0,30%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	9.473,35	0,33%
ACCIONES AMGEN INC USD	33	8.695,61	0,31%	ACCIONES REPSOL	810	12.506,40	0,44%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	371	58.961,15	2,08%	ACCIONES SALESFORCE INC	42	11.723,41	0,41%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	14	7.922,60	0,28%	ACCIONES SANOFI S.A.	145	13.189,20	0,47%
ACCIONES ASML	54	48.178,80	1,70%	ACCIONES SANTANDER	3.370	15.237,46	0,54%
ACCIONES AXA UAP	220	7.659,30	0,27%	ACCIONES SAP	70	12.632,20	0,45%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	15.111,77	0,53%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	95	19.916,75	0,70%
ACCIONES BBVA	920	10.156,80	0,36%	ACCIONES SIEMENS	75	13.272,00	0,47%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	13.172,00	0,47%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	265	16.819,55	0,59%
ACCIONES CAIXABANK	2.550	11.457,15	0,41%	ACCIONES VINCI	50	5.938,00	0,21%
ACCIONES CELLNEX	158	5.177,66	0,18%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	60	15.518,81	0,55%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	105	15.350,05	0,54%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	240	13.383,50	0,47%
ACCIONES COCA COLA	220	12.474,14	0,44%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	179	22.260,44	0,79%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	14.604,96	0,52%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.491	125.333,46	4,43%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	6.412,50	0,23%	ETF DBXT S&P 500	1.097	105.072,85	3,72%
ACCIONES E.ON SE	568	7.318,68	0,26%	ETF ISHR NASDAQ 100 UCITS	288	47.301,12	1,67%
ACCIONES ENEL	1.065	6.516,74	0,23%	<b>C/C</b>		<b>196.006,22</b>	<b>6,93%</b>
ACCIONES ENI	390	5.712,72	0,20%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>5.250,47</b>	<b>0,19%</b>
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	10.904,40	0,39%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.828.076,31</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES ESTEE LAUDER	50	7.143,19	0,25%				