

Datos estructurales

NIF: V-48410120
Categoría: Renta Fija Corto Plazo
Nº registro EPSV: 100-V
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 06/11/2008

Gastos (*)

Administración: 0,50%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,00%
Ratio rotación: 9,56%

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 Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV Individual. 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.

TAE 2023

3,67%

TAE 2022

-4,53%

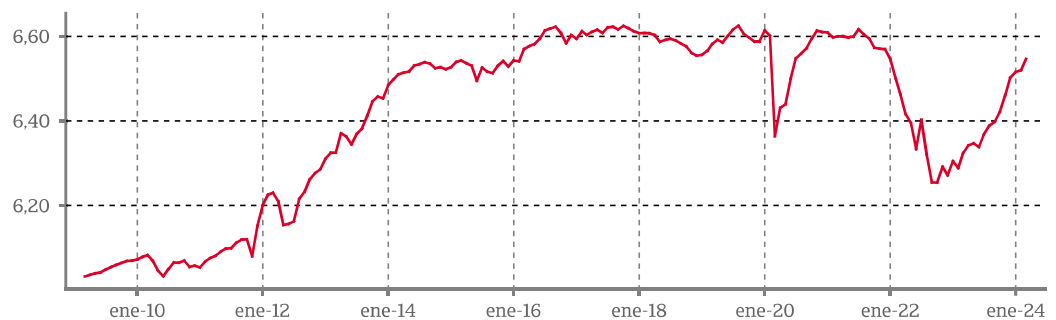
TAE 2021

-0,61%

TAE histórica desde el inicio

0,52%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

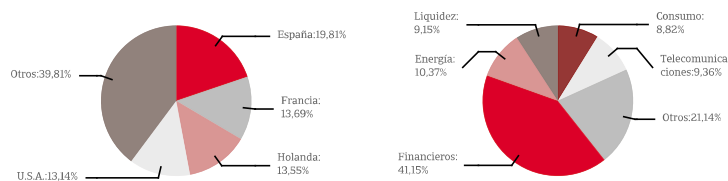


Datos generales

	31/03/2024	31/12/2023
Nº socios y beneficiarios	1.104	1.119
Patrimonio	16.057.950,95	16.078.446,89
Valor liquidativo	6,546360	6,501970

Cartera

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.

Occident Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido un +3,81%, 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 activos de 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 activos de renta variable ha cerrado el trimestre en el 27,7% del patrimonio total. En este trimestre destaca la incorporación de AMD, 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 comprado acciones de AMD, Eli Lilly, Pfizer y Chevron, y ha reducido la posición en ASML Holding y el ETF del Eurostoxx-50.

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 Renta Fija, 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
RENTA FIJA		14.595.254,34	90,89%	BONO PEPSICO 0,25% 06/05/2024	180	179.811,74	1,12%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	800	791.679,78	4,93%	BONO PSA BANQUE FRANCE 0,625% 21/06/2024	500	498.764,86	3,11%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	760	767.699,18	4,78%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	300	319.218,36	1,99%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	653.464,13	4,07%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	3	294.701,26	1,84%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	7	712.660,25	4,44%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	104.306,71	0,65%
BONO CEPISA 1% 16/02/2025	6	586.303,31	3,65%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 27/06/2024	4	397.827,34	2,48%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	350	351.992,56	2,19%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	387.207,81	2,41%
BONO CRITERIA 1,375% 10/04/2024	4	405.133,73	2,52%	BONO SIEMENS FINANC. 0,25 05/06/2024	3	298.937,75	1,86%
BONO DIAGEO FINANCE PLC 3,5% 26/06/2025	300	307.668,10	1,92%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	527.309,80	3,28%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	700	692.795,47	4,31%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	7	691.438,89	4,31%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	3	301.867,57	1,88%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	178	178.582,10	1,11%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	311.495,88	1,94%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	402.433,05	2,51%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	3	297.675,21	1,85%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	5	511.300,03	3,18%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	457	462.767,95	2,88%	BONO VATTENFALL AB FRN 18/04/2024	383	386.519,79	2,41%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	172	172.881,66	1,08%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	6	612.498,34	3,81%
BONO MIZUHO 0,118% 06/09/2024	800	787.853,90	4,91%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	400	404.499,93	2,52%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	600	559.216,07	3,48%	C/C		1.470.490,90	9,16%
BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	100	102.206,09	0,64%	DEUDORES ACREEDORES		-7.794,29	-0,05%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	131	134.535,74	0,84%	TOTAL PATRIMONIO		16.057.950,95	100,00%