

Datos estructurales	
NIF:	V-48410120
Categoría:	Renta Fija Mixta
Nº registro EPSV:	100-V
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	30/11/1989
Gastos (*)	
Administración:	1,60%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios:	0,005%
Ratio rotación:	31,19%
Entidad depositaria	
BBVA	
Entidad auditora	
DQ Auditores	
Socio promotor	
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 Fijo es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. Invierte aproximadamente un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. Intenta recoger los activos que mejor comportamiento puedan tener y son invertidos en interés de los partícipes y beneficiarios de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2023	TAE 2022	TAE 2021	TAE histórica desde el inicio
7,78%	-8,57%	6,61%	5,10%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

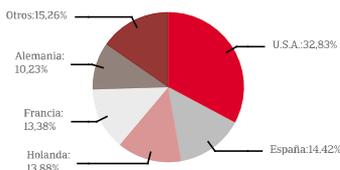


Datos generales

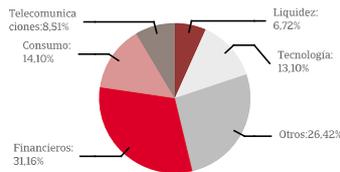
	30/06/2024	31/03/2024
Nº socios y beneficiarios	4.508	4.549
Patrimonio	71.779.954,40	71.350.288,94
Valor liquidativo	34.522230	34.016420

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado cierres mixtos en el trimestre, con peor evolución en Europa y avances en EEUU hasta zona de máximos históricos. Los mercados de deuda pública y corporativa han mantenido cierta volatilidad. En lo referente a Bancos Centrales, el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales, siendo el primer recorte desde 2019. En la conferencia de prensa, la presidente del BCE, Christine Lagarde, señaló que las decisiones futuras de tipos dependerán de las dinámicas en la inflación y la transmisión de la política monetaria. Las presiones inflacionistas siguen siendo intensas, sobre todo en el sector servicios y en los salarios. Por su parte, la Reserva Federal también ha advertido que deben monitorizar los datos macroeconómicos antes de tomar decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de junio, que el BCE podría bajar entre dos veces más los tipos en 2024, y la Fed podría hacer lo mismo, previsiblemente con una primera rebaja en septiembre y otra en diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los bancos centrales. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +3,3%, dos décimas menos que en marzo, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +2,4% y +2,6% desde febrero, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han aumentado ligeramente este trimestre, marcado por la volatilidad. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +4,20% de marzo a rozar el +4,40% en junio, llegando a superar el +4,7% en abril. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha incrementado desde el +2,30% al +2,50%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,16% hasta cerrar el trimestre en el +3,42%, basculando todo el periodo en el rango +3,20%/+3,40%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre negativo en Europa. El Ibex-35 ha caído un -1,18% (+8,33% en el año), en un trimestre sin una tendencia clara. BBVA y Banco Santander han destacado en su contribución negativa al índice; por el contrario, han tenido un comportamiento positivo Iberdrola, CaixaBank y Banco Sabadell (ante la posible OPA del BBVA). El Eurostoxx-50 ha retrocedido un -3,73% (+8,24% en el semestre) mientras que, en Estados Unidos, los índices han registrado alzas hasta máximos históricos: el S&P-500 un +3,92% (+14,48% en lo que va de año) y el NASDAQ un +8,26% (+18,13%), con aportaciones significativas de algunos valores tecnológicos como Nvidia y Apple.

Occident Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido un +1,49%, tras la evolución mixta en los mercados de renta variable, con aumentos en EEUU y caídas en Europa, y en un entorno de tipos más elevado y volatilidad en los spreads de crédito. La rentabilidad acumulada en el año se sitúa en el +5,36%. Durante el trimestre las operaciones más destacadas en activos de renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo de Siemens Financier., Mercedes-Benz y Stryker, con vencimientos comprendidos entre 2027 y 2028. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el semestre en el 28,6% del patrimonio total. No hay operaciones de renta variable relevantes en el periodo.

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 Fijo, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		46.348.955,28	64,57%	ACCIONES CATERPILLAR	245	76.178,01	0,11%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	300	305.166,13	0,43%	ACCIONES CELLNEX	2.675	81.239,75	0,11%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	16	1.612.151,23	2,25%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	2.790	407.366,56	0,57%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	2.700	2.659.441,80	3,70%	ACCIONES COCA COLA	3.435	204.086,39	0,28%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	2.800	2.822.745,33	3,93%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	2.610	236.417,81	0,33%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	14	1.300.556,47	1,81%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	8.360	196.292,80	0,27%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	98.184,64	0,14%	ACCIONES E.ON SE	6.070	74.387,85	0,10%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	27	2.697.176,58	3,76%	ACCIONES ENEL	31.130	202.158,22	0,28%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	27	2.662.493,02	3,71%	ACCIONES ENI	7.096	101.855,98	0,14%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	110	110.695,69	0,15%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.380	277.656,00	0,39%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	2.000	2.024.561,80	2,82%	ACCIONES ESTEE LAUDER	1.895	188.208,72	0,26%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	101.000,66	0,14%	ACCIONES FERRARI NV	120	45.684,00	0,06%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	10	981.175,77	1,37%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	650	274.440,40	0,38%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	1.188	1.201.757,04	1,67%	ACCIONES HERMES	20	42.800,00	0,06%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	1.724	1.731.103,69	2,41%	ACCIONES IBERDROLA	18.955	229.639,83	0,32%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	7	715.315,94	1,00%	ACCIONES INDITEX	2.820	130.735,20	0,18%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15-09-2027	1.454	1.454.893,77	2,03%	ACCIONES INFINEON	3.875	132.931,88	0,19%
BONO MIZUHO 0,118% 06/09/2024	2.200	2.187.417,68	3,05%	ACCIONES ING GROUP	14.650	233.843,30	0,33%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	2.000	1.873.362,19	2,61%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	29.295	101.682,95	0,14%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	460	460.728,38	0,64%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.180	411.581,07	0,57%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	900	903.492,62	1,26%	ACCIONES KERING	190	64.315,00	0,09%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	7	713.613,22	0,99%	ACCIONES L'OREAL	720	295.236,00	0,41%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	1.300	1.316.573,22	1,83%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	480	405.658,92	0,57%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	7	705.691,58	0,98%	ACCIONES LINDE GROUP	675	276.483,48	0,39%
BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	13	1.289.403,86	1,80%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	614	438.150,40	0,61%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	17	1.661.138,56	2,31%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	550	226.489,31	0,32%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	15	1.507.460,66	2,10%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	815	193.871,56	0,27%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	13	1.320.103,70	1,84%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	1.810	116.871,70	0,16%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	3	312.927,15	0,44%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	1.630	188.363,67	0,26%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.400	1.418.237,87	1,98%	ACCIONES MICROSOFT	3.045	1.270.384,35	1,77%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	240	242.298,84	0,34%	ACCIONES MORGAN STANLEY	2.405	218.185,34	0,30%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	740	745.880,41	1,04%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	305	142.435,00	0,20%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	2.000	2.025.328,03	2,82%	ACCIONES NETFLIX	530	333.880,71	0,47%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	15	1.513.335,41	2,11%	ACCIONES NOKIA	18.080	64.337,68	0,09%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	722.557,79	1,01%	ACCIONES NVIDIA	10.000	1.153.178,38	1,61%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	515.988,36	0,72%	ACCIONES PALO ALTO	410	129.743,40	0,18%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	2.250	2.138.065,20	2,98%	ACCIONES PERNOD-RICARD	1.080	136.836,00	0,19%
BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	300	296.930,95	0,41%	ACCIONES PFIZER	7.600	198.495,29	0,28%
RENTA VARIABLE		20.511.664,18	28,58%	ACCIONES PHILIPS NV	4.876	115.024,84	0,16%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.295	125.607,63	0,17%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.100	169.338,19	0,24%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	915	146.495,66	0,20%	ACCIONES PROSUS NV	1.725	57.373,50	0,08%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	310	87.797,16	0,12%	ACCIONES REPSOL	12.501	184.202,24	0,26%
ACCIONES ADIDAS	250	55.750,00	0,08%	ACCIONES SALESFORCE INC	770	184.791,37	0,26%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	965	146.114,67	0,20%	ACCIONES SANOFI S.A.	3.230	290.506,20	0,40%
ACCIONES ADYEN NV	50	55.660,00	0,08%	ACCIONES SANTANDER	80.751	349.692,21	0,49%
ACCIONES AIR LIQUIDE	1.629	262.725,12	0,37%	ACCIONES SAP	1.720	325.974,40	0,45%
ACCIONES ALLIANZ	676	175.422,00	0,24%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	1.797	403.067,10	0,56%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	6.280	1.067.770,00	1,49%	ACCIONES SIEMENS	1.418	246.334,96	0,34%
ACCIONES AMAZON.COM INC	4.505	812.649,35	1,13%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	3.225	78.399,75	0,11%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	795	171.830,72	0,24%	ACCIONES TELEFÓNICA	23.389	92.620,44	0,13%
ACCIONES AMGEN INC USD	525	153.118,87	0,21%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	7.715	480.875,95	0,67%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	5.740	1.128.496,97	1,57%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	550	116.160,74	0,16%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	255	181.509,00	0,25%	ACCIONES VINCI	1.274	125.336,12	0,17%
ACCIONES ASML	895	862.959,00	1,20%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.335	327.076,87	0,46%
ACCIONES AXA UAP	5.728	175.104,96	0,24%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	660	69.564,00	0,10%
ACCIONES BANK OF AMERICA	9.600	356.381,97	0,50%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	4.185	264.507,00	0,37%
ACCIONES BASF SE	1.300	58.740,50	0,08%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.745	143.997,40	0,20%
ACCIONES BBVA	22.841	213.609,03	0,30%	ETF DBXT S&P 500	1.750	177.520,00	0,25%
ACCIONES BMW	415	36.677,70	0,05%	C/C		4.816.313,02	6,71%
ACCIONES BNP PARIBAS	4.626	275.385,78	0,38%	DEUDORES ACREEDORES		103.021,92	0,14%
ACCIONES CAIXABANK	52.072	257.391,90	0,36%	TOTAL PATRIMONIO		71.779.954,40	100,00%