Occident Pensiones Mixto Variable, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Mixto Variable, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Semestre 2024

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%
Depositaría: 0,030%
Otros gastos: 0,012%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, SAU

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, SAU
Mendez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:
GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripción del plan

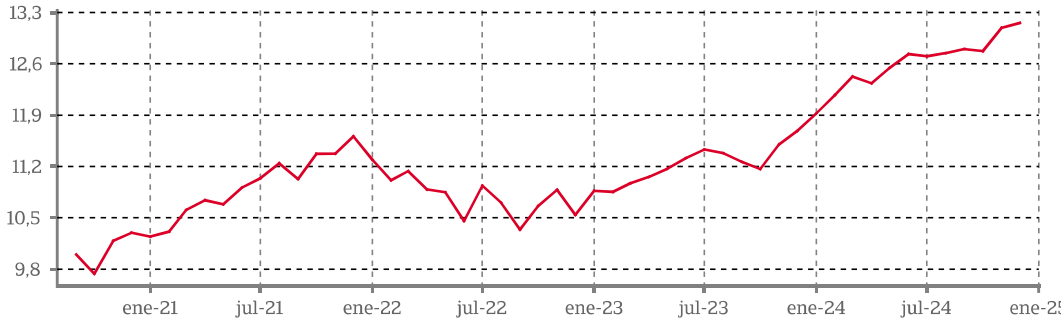
Occident Pensiones Mixto Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de 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 6 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
3,34%	12,59%	12,59%	4,25%	--	--	--	--	6,66%

Evolución valor liquidativo desde el inicio



Indicador de riesgo

<-- Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento-->
<-- Menor riesgo Mayor riesgo -->

1	2	3	4	**5**	6	7

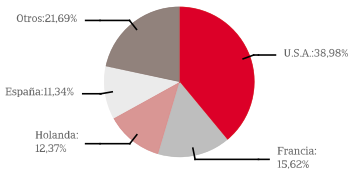
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría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

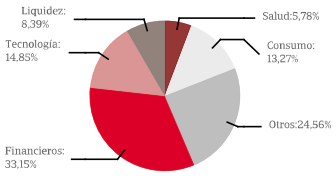
	31/12/2024	30/06/2024
Nº partícipes y beneficiarios	1.996	1.891
Patrimonio	21.192.421,31	18.997.265,71
Valor liquidativo	13,157060	12,731770

Cartera

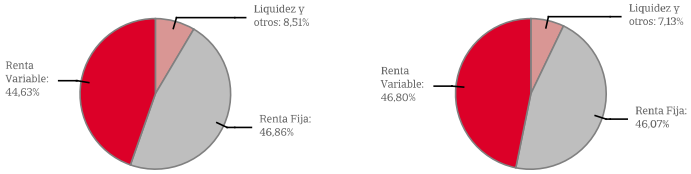
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances y las rentabilidades de la deuda pública y los diferenciales de crédito han continuado la tendencia a la baja. En lo referente a Bancos Centrales, tras realizar una primera bajada en junio, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos en su reunión de julio y, rebajó - 25 puntos básicos en todas sus reuniones posteriores, concretamente septiembre, octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal recortó -50 pb en septiembre, y - 25 pb en noviembre y diciembre. Tanto el BCE como la Fed continúan advirtiendo de que los datos macroeconómicos seguirán siendo determinantes en sus decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de diciembre, que el BCE podría bajar los tipos cuatro veces más en el siguiente semestre, y la Reserva Federal podría hacerlo al menos en una ocasión. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En noviembre la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,7%, situándose en el semestre en el rango entre +2,4% y 2,9%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +1,8% y +2,6% en la segunda mitad del año, en cifras interanuales. En lo referente a las bolsas, el comportamiento ha sido positivo, con la excepción del Eurostoxx-50 que ha cerrado prácticamente plano (+0,04%). El Ibex-35 ha mostrado un rendimiento notable (+5,95%). En EEUU el S&P-500 ha subido un +7,71% y el NASDAQ ha destacado con un +8,90%. Los grandes valores tecnológicos, como Apple, Broadcom, Nvidia, Amazon y Meta, además de Tesla, han sido los principales impulsores de las revalorizaciones de los índices. En cuanto a la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,39% a +4.57% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,50% de junio hasta el +2,36% de diciembre. Por su parte, la deuda francesa ha continuado con más volatilidad de lo habitual por la incertidumbre política, pasando de +3,30% a +2,81% en septiembre para acabar en 3,20% a cierre de año. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,42% hasta cerrar el semestre en el +3,06%.

Occident Pensiones Mixto Variable ha obtenido una rentabilidad del +3,34% tras las subidas en los mercados de renta variable y el avance de la valoración de la renta fija por el descenso en los tipos de interés y estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +12,59%. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos con cupón fijo de JP Morgan, Natwest, Santander Consumer Finance, BPCE e Iberdrola, con vencimientos entre 2027 y 2029. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el semestre en el 44,6% del patrimonio total. En este semestre destaca la incorporación de valores como Booking Holdings, Home Depot, Qualcomm y Saint-Gobain. Adicionalmente, el fondo ha comprado acciones de ASML Holding, LVMH, SAP y Air Liquide, y ha vendido parcialmente Apple, Nvidia, Microsoft, Alphabet, TotalEnergies y Caixabank.

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 Occident Pensiones, EGFP, SAU. Este documento se encuentra a disposición del participe 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 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**9.931.108,81**	**46,86%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	104.626,92	0,49%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	308.558,59	1,46%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	300	301.785,30	1,42%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	420	422.861,51	2,00%
BONO BANQUE FED CRED MUT. 1% 23/05/2025	4	399.144,88	1,88%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	485.820,55	2,29%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	2	209.731,86	0,99%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	3	305.885,35	1,44%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	207.753,73	0,98%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	104.590,16	0,49%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	200.613,29	0,95%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	103.988,39	0,49%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	300.986,10	1,42%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	274	276.533,09	1,30%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	345	345.797,16	1,63%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	500	511.258,77	2,41%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	2	202.365,01	0,95%
BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	494.273,29	2,33%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	353.078,26	1,67%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	385.676,49	1,82%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	400	401.029,81	1,89%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	500	503.659,66	2,38%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	103.007,71	0,49%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	100	104.008,01	0,49%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	163.020,35	0,77%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2	212.545,64	1,00%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	398.663,50	1,88%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	526.049,45	2,48%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	103.927,04	0,49%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	261.840,82	1,24%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	415.680,49	1,96%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	104.171,44	0,49%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	507.354,32	2,39%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	100	100.821,87	0,48%
RENTA VARIABLE		**9.457.655,85**	**44,63%**
ACCIONES ABBOTT LABS	700	76.469,96	0,36%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	57.494,21	0,27%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	47.566,74	0,22%
ACCIONES ADIDAS	80	18.944,00	0,09%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	547	63.813,14	0,30%
ACCIONES ADYEN NV	20	28.740,00	0,14%
ACCIONES AIR LIQUIDE	731	114.708,52	0,54%
ACCIONES ALLIANZ	208	61.547,20	0,29%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	2.829	517.220,11	2,44%
ACCIONES AMAZON.COM INC	2.155	456.621,06	2,15%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	81.693,21	0,39%
ACCIONES AMGEN INC USD	210	52.863,05	0,25%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	1.763	426.396,04	2,01%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	44.704,00	0,21%
ACCIONES ASML	410	278.267,00	1,31%
ACCIONES AXA UAP	1.735	59.545,20	0,28%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	161.724,45	0,76%
ACCIONES BASF SE	337	14.309,02	0,07%
ACCIONES BBVA	8.850	83.650,20	0,39%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.780	105.411,60	0,50%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	25	119.963,78	0,57%
ACCIONES CAIXABANK	14.347	75.120,89	0,35%
ACCIONES CATERPILLAR	114	39.940,74	0,19%
ACCIONES CELLNEX	980	29.899,80	0,14%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.295	181.154,92	0,85%
ACCIONES COCA COLA	2.010	120.864,01	0,57%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	99.655,06	0,47%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	2.515	72.658,35	0,34%
ACCIONES E.ON SE	2.200	24.739,00	0,12%
ACCIONES ENEL	8.557	58.923,50	0,28%
ACCIONES ENI	3.311	43.340,99	0,20%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	407	95.889,20	0,45%
ACCIONES ESTEE LAUDER	880	63.726,48	0,30%
ACCIONES FERRARI NV	43	17.733,20	0,08%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	99.547,61	0,47%
ACCIONES HERMES	7	16.254,00	0,08%
ACCIONES HOME DEPOT INC	228	85.657,45	0,40%
ACCIONES IBERDROLA	7.335	97.555,50	0,46%
ACCIONES INDITEX	1.195	59.319,80	0,28%
ACCIONES INFINEON	1.360	42.704,00	0,20%
ACCIONES ING GROUP	5.635	85.257,55	0,40%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	10.635	41.083,01	0,19%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	985	228.041,67	1,08%
ACCIONES KERING	57	13.580,25	0,06%
ACCIONES L'OREAL	270	92.299,50	0,44%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	225	167.761,25	0,79%
ACCIONES LINDE GROUP	280	113.219,63	0,53%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	301	191.285,50	0,90%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	275	139.855,85	0,66%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	325	90.993,09	0,43%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	36.046,00	0,17%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	875	84.068,96	0,40%
ACCIONES MICROSOFT	1.345	547.534,77	2,58%
ACCIONES MORGAN STANLEY	920	111.707,94	0,53%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	107	52.119,70	0,25%
ACCIONES NETFLIX	230	197.994,59	0,93%
ACCIONES NOKIA	6.290	26.886,61	0,13%
ACCIONES NVIDIA	3.992	517.757,08	2,44%
ACCIONES PALO ALTO	420	73.810,31	0,35%
ACCIONES PERNOD-RICARD	514	56.026,00	0,26%
ACCIONES PFIZER	3.585	91.858,27	0,43%
ACCIONES PHILIPS NV	1.644	40.113,60	0,19%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	68.005,60	0,32%
ACCIONES PROSUS NV	630	24.160,50	0,11%
ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	399	59.198,74	0,28%
ACCIONES REPSOL	4.835	56.521,15	0,27%
ACCIONES SAINT GOBAIN	439	37.622,30	0,18%
ACCIONES SALESFORCE INC	205	66.194,37	0,31%
ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	101.707,90	0,48%
ACCIONES SANTANDER	28.762	128.407,95	0,61%
ACCIONES SAP	755	178.406,50	0,84%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	644	155.139,60	0,73%
ACCIONES SIEMENS	520	98.051,20	0,46%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	1.182	59.549,16	0,28%
ACCIONES TELEFÓNICA	10.680	42.047,16	0,20%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.334	124.565,58	0,59%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	45.149,89	0,21%
ACCIONES VINCI	417	41.591,58	0,20%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	164.826,73	0,78%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	215	19.143,60	0,09%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.515	132.200,36	0,62%
ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.673	209.727,28	0,99%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.380	196.992,60	0,93%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	522	88.342,73	0,42%
ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1.110	12.199,92	0,06%
ETF SPDR S&P 500	269	152.265,33	0,72%
C/C		**1.776.322,51**	**8,38%**
DEUDORES ACREEDORES		**27.334,14**	**0,13%**
TOTAL PATRIMONIO		**21.192.421,31**	**100,00%**