

## Datos estructurales

**NIF:** VO1768217  
**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%  
**Depositaria:** 0,030%

## Entidad depositaria

BBVA

## Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

## 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
0,85%	0,85%	12,59%	4,25%	--	--	--	--	6,66%

## Evolución valor liquidativo desde el inicio



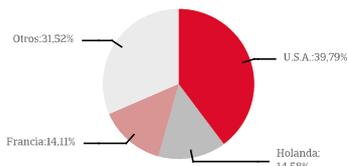
## Datos generales

	30/06/2025	31/12/2024
Nº partícipes y beneficiarios	2.038	1.996
Patrimonio	22.262.576,79	21.192.421,31
Valor liquidativo	13.268830	13.157060

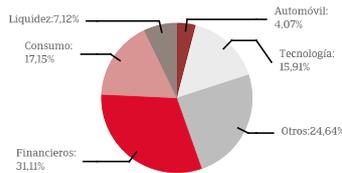
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría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

## Cartera

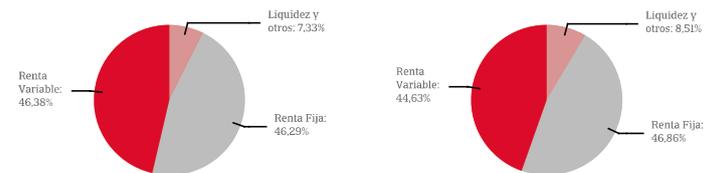
### Distribución geográfica



### Distribución sectorial



### Distribución Patrimonio



## Informe de gestión

En el primer 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 abril la Administración Trump anunció nuevos aranceles que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Sin embargo, los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa temporal en su aplicación y el inicio de múltiples negociaciones entre EEUU y el resto de países con los que iría logrando progresivamente algunos acuerdos. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo rebajó en cuatro ocasiones los tipos de interés oficiales en -25 puntos básicos. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -100 puntos básicos entre septiembre y diciembre del 2024, este 2025 está manteniendo los tipos sin cambios. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,4%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +8,32% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento más destacado con un +20,67%, esencialmente por los avances del sector bancario. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +5,50% y el Nasdaq un +5,48%, pero por la caída del dólar equivale a descensos en la cartera en euros. Los grandes valores tecnológicos como Nvidia, Microsoft, Meta Platforms y Broadcom han tenido una contribución muy positiva este semestre. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,06% hasta cerrar el semestre en el +3,24%, en un periodo de cierta volatilidad. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,37% de diciembre hasta el +2,61% de junio. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,57% a +4,23% en el semestre. Finalmente, el ámbito geopolítico ha estado marcado recientemente por el conflicto entre Israel e Irán, afectando también al estrecho de Ormuz, clave para el comercio internacional de petróleo y gas. En este contexto, el precio del petróleo se disparó por encima de los \$75/barril Brent, para luego bajar de \$70 tras la interrupción de las hostilidades.

El fondo ha obtenido una rentabilidad del +0,85%, debido a la revalorización de la renta fija y a la evolución de la renta variable. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo de Lloyds, Mercedes-Benz, Carlsberg y Pfizer, entre otros, con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2030. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado junio en el 46,4% del patrimonio total. En este semestre destaca la incorporación de valores como Intuit, Adobe, Endesa, Anheuser-Busch, Heidelberg, TKO y Novo Nordisk, y la venta total de Repsol y Telefónica. El Fondo también ha comprado acciones de Nvidia, Siemens, Apple, Hermes, AMD, y del ETF que replica el S&P-500, y ha reducido la posición en BBVA y Siemens Energy. Adicionalmente, se ha vendido Philips en aplicación de criterios de inversión sostenible.

## 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 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 Mixto Variable, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
<b>RENTA FIJA</b>		<b>10.306.242,92</b>	<b>46,29%</b>	ACCIONES COCA COLA	2.010	120.647,75	0,54%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	102.759,18	0,46%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	87.529,91	0,39%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	200	200.613,42	0,90%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	2.515	77.889,55	0,35%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	420	420.991,34	1,89%	ACCIONES E.ON SE	2.200	34.375,00	0,15%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	103.977,42	0,47%	ACCIONES ENDESA	1.770	47.595,30	0,21%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	489.279,73	2,20%	ACCIONES ENEL	8.557	68.935,19	0,31%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	2	208.007,78	0,93%	ACCIONES ENI	3.311	45.559,36	0,20%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	300	304.847,22	1,37%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	407	94.790,30	0,43%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	207.922,49	0,93%	ACCIONES ESTEE LAUDER	880	60.324,09	0,27%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	103.196,33	0,46%	ACCIONES FERRARI NV	43	17.892,30	0,08%
BONO ESSLORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030	2	199.143,67	0,89%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	108.080,94	0,49%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	202.385,29	0,91%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	236	47.070,20	0,21%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	113	114.325,86	0,51%	ACCIONES HERMES	32	73.568,00	0,33%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	102.615,58	0,46%	ACCIONES HOME DEPOT INC	228	70.920,44	0,32%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	300.352,44	1,35%	ACCIONES IBERDROLA	7.335	119.487,15	0,54%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	274	275.648,80	1,24%	ACCIONES INDITEX	1.195	52.795,10	0,24%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	500	508.802,19	2,29%	ACCIONES INFINEON	1.360	49.116,40	0,22%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	101.167,32	0,45%	ACCIONES ING GROUP	5.635	104.957,51	0,47%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	500	513.263,01	2,31%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	10.635	52.021,10	0,23%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	2	205.184,27	0,92%	ACCIONES INTUIT INC	91	60.807,95	0,27%
BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	501.168,15	2,25%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	985	242.268,05	1,09%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	400	398.920,93	1,79%	ACCIONES KERING	57	10.519,92	0,05%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	361.287,61	1,62%	ACCIONES L'OREAL	270	98.037,00	0,44%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	392.416,44	1,76%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	225	148.803,13	0,67%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	400	409.448,60	1,84%	ACCIONES LINDE GROUP	280	111.453,64	0,50%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	500	511.237,88	2,30%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	301	133.824,60	0,60%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	101.443,34	0,46%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	275	131.105,03	0,59%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	200	202.181,64	0,91%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	325	80.559,30	0,36%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	100	102.761,07	0,46%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	33.292,30	0,15%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	165.646,46	0,74%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	875	58.763,89	0,26%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	314.681,79	1,41%	ACCIONES MICROSOFT	1.345	567.588,40	2,55%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	518.457,19	2,33%	ACCIONES MORGAN STANLEY	920	109.944,18	0,49%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	105.622,66	0,47%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	107	58.914,20	0,26%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	257.654,54	1,16%	ACCIONES NETFLIX	230	261.304,74	1,17%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	165	168.650,32	0,76%	ACCIONES NOKIA	6.290	27.713,74	0,12%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	408.509,70	1,83%	ACCIONES NOVNO NORDISK A/S	553	32.350,50	0,15%
BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028	1	102.859,18	0,46%	ACCIONES NVIDIA	4.742	635.605,82	2,86%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	102.850,03	0,46%	ACCIONES PALO ALTO	420	72.918,30	0,33%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	515.962,05	2,32%	ACCIONES PERNOD-RICARD	514	43.484,40	0,20%
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>10.324.377,46</b>	<b>46,38%</b>	ACCIONES PFIZER	3.585	73.725,63	0,33%
ACCIONES ABBOTT LABS	700	80.772,89	0,36%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	56.769,66	0,26%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	52.755,32	0,24%	ACCIONES PROSUS NV	630	29.906,10	0,13%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	35.500,64	0,16%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	399	53.910,87	0,24%
ACCIONES ADIDAS	80	15.836,00	0,07%	ACCIONES SAINT GOBAIN	439	43.741,96	0,20%
ACCIONES ADOBE INC	133	43.654,06	0,20%	ACCIONES SALESFORCE INC	205	47.426,36	0,21%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	1.161	139.769,15	0,63%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	89.197,85	0,40%
ACCIONES ADYEN NV	20	31.168,00	0,14%	ACCIONES SANTANDER	28.762	202.110,57	0,91%
ACCIONES AIR LIQUIDE	731	128.027,34	0,58%	ACCIONES SAP	755	194.903,25	0,88%
ACCIONES ALLIANZ	208	71.572,80	0,32%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	856	193.284,80	0,87%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	3.149	470.813,84	2,11%	ACCIONES SIEMENS	863	187.831,95	0,84%
ACCIONES AMAZON.COM INC	2.155	401.107,53	1,80%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	277	27.162,62	0,12%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	77.126,75	0,35%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	235	36.275,77	0,16%
ACCIONES AMGEN INC USD	210	49.744,72	0,22%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.334	121.601,40	0,55%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	853	49.678,72	0,22%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	40.015,61	0,18%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	2.076	361.358,21	1,62%	ACCIONES VINCI	417	52.166,70	0,23%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	43.472,00	0,20%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	162.659,71	0,73%
ACCIONES ASML	482	326.603,20	1,47%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	215	19.268,30	0,09%
ACCIONES AXA UAP	1.735	72.297,45	0,32%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.515	125.678,04	0,56%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	152.955,97	0,69%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.673	222.475,54	1,00%
ACCIONES BASF SE	337	14.106,82	0,06%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.380	219.293,20	0,99%
ACCIONES BBVA	2.565	33.486,08	0,15%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	1.608	247.932,40	1,11%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.780	135.849,60	0,61%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1.110	12.345,89	0,06%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	25	122.788,67	0,55%	ETF SPDR S&P 500	618	323.942,73	1,46%
ACCIONES CAIXABANK	14.347	105.507,84	0,47%	<b>C/C</b>		<b>1.580.800,13</b>	<b>7,10%</b>
ACCIONES CATERPILLAR	114	37.546,40	0,17%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>51.156,28</b>	<b>0,23%</b>
ACCIONES CELLNEX	980	32.291,00	0,15%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>22.262.576,79</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.664	202.144,87	0,91%				

## Comisiones y gastos

Comisiones y gastos aplicados en el periodo sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

Comisiones y gastos	% efectivamente soportado (2)					
	Período			Acumulada		
	S/patrimonio	S/resultados	Total	S/patrimonio	S/resultados	Total
Gestión directa	0,74%	-	0,74%	0,74%	-	0,74%
Gestión indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Deposito directa	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%
Depósito indirecto	-	-	-	-	-	-
Gastos soportados por el plan (3)	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%

(1) Comisión de gestión por la inversión en IICs.

(2) % efectivamente soportado: porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

(3) Desglose de gastos imputados al plan.

Gastos	% efectivamente soportado (2)	
	Período	Acumulada
Servicios de análisis financiero	-	-
Utilización de índices de referencia	-	-
Análisis de sostenibilidad	-	-
Auditoría y otros servicios profesionales	0,04%	0,01%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	-	-
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,00%
Revisión financiero actuarial	-	-
Otros gastos soportados por el Plan (4)	0,00%	0,00%

(4) Otros gastos soportados por el Plan:

- Gastos notariales.
- Gastos Registro Mercantil

