

### Dades estructurals

NIF: V01768217  
 Categoria: Renda Variable Mixta  
 N° registre DGSFP del pla: N5368  
 Divisa: Euro  
 Data integració del Pla en el Fons: 01/10/2020

### Comissions

Gestió: 1,50%  
 Dipositari: 0,030%  
 Altres despeses: 0,010%

### Entitat dipositària

BBVA

### Entitat auditora

DQ Auditores

### Entitat promotora

Occident Pensiones, EGFP SA.U.

### Entitat gestora

Occident Pensiones, EGFP SA.U.  
 Méndez Álvaro, 31  
 28046 - Madrid  
 Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:  
 GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

### Descripció del pla

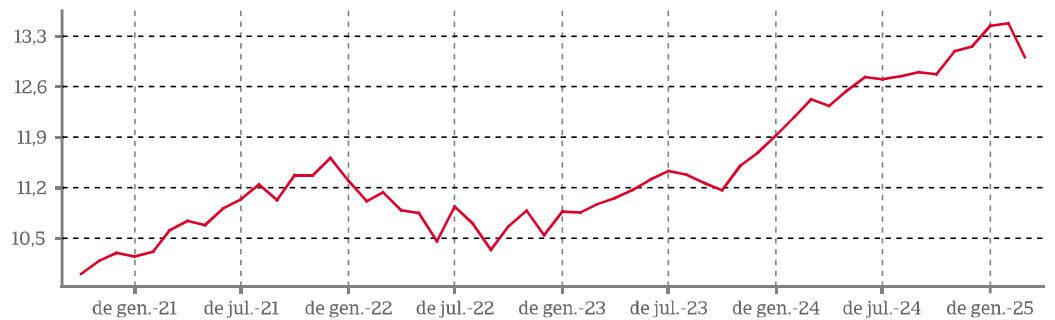
Occident Pensions Mixt Variable, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 30% i un 75% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius que millor comportament puguin tenir d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

### Rendibilitat

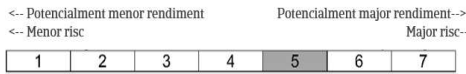
Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 3 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE últims 3 anys	TAE últims 5 anys	TAE últims 10 anys	TAE últims 15 anys	TAE últims 20 anys	TAE històrica des de l'inici
-1,11%	-1,11%	12,59%	4,25%	--	--	--	--	6,66%

### Evolució del valor des de l'inici



### Indicador de risc



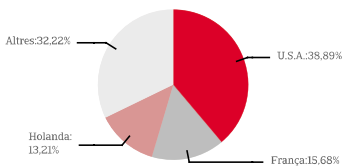
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada romangui inalterable i pot variar al llarg del temps. Per què en aquesta categoria? Aquest nivell de risc reflecteix l'exposició a valors de renda variable nacional i estrangera limitada fins al 75% del total, i a valors de renda fixa emesa, preferentment, en moneda euro, amb una qualitat creditícia mínima de grau d'inversió.

### Dades generals

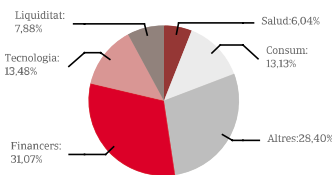
	31/03/2025	31/12/2024
Nº partícips i beneficiaris	2.004	1.996
Patrimoni	21.360.743,95	21.192.421,31
Valor liquidatiu	13.010730	13.157060

### Cartera

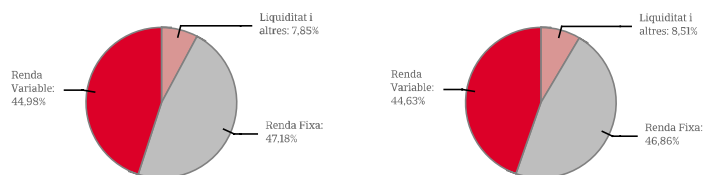
#### Distribució geogràfica



#### Distribució sectorial



#### Distribució Patrimoni



31/03/2025

31/12/2024

### Informe de gestió

Durant el trimestre, els mercats borsaris han registrat alces a Europa i retrocessos als EUA. Els mercats de deute públic han reduït les seves rendibilitats en els trams més curts, la qual cosa s'ha traduït en un increment dels preus, amb l'efecte contrari en els terminis més llargs. Pel que fa als bancs centrals, el Banc Central Europeu va rebaixar -25 punts bàsics els tipus d'interès oficials en les seves reunions de gener i març, després d'haver fet el mateix a l'octubre i desembre. Per part seva, la Reserva Federal, que venia de retallar -50 punts bàsics els tipus oficials al setembre, i -25 pb al novembre i desembre, va deixar els tipus sense canvis en les dues reunions d'aquest trimestre. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació, tot i que sense arribar encara als objectius dels bancs centrals. Al desembre, la inflació interanual dels EUA es va situar en el +2,9% i es va mantenir en el rang de +2,8% a 3% durant aquest trimestre. A l'Eurozona, la inflació, que es va situar en el +2,4% al tancament de desembre, ha retrocedit fins al +2,2% al tancament de març. En aquest context, les rendibilitats del deute han augmentat el pendent de la corba, amb un creixement durant el trimestre en els terminis de deu anys o més. La rendibilitat del bo nord-americà a deu anys va tancar el trimestre en el +4,21%, respecte del +4,57% del desembre, mentre que el Bund alemany ho va fer en el +2,74%. A Espanya, el bo a deu anys va passar del +3,06% al desembre al +3,37% al març, i la prima de risc va baixar des dels 70 pb fins als 63 pb. Els mercats borsaris han tingut un trimestre positiu a Europa. L'IBEX-35 ha pujat un +13,29%. Els valors que més han contribuït han estat Banco Santander, BBVA, Iberdrola i CaixaBank. L'Eurostoxx-50 ha avançat un +7,20%, amb aportacions positives de Banco Santander, Allianz i Siemens. Als Estats Units, els índexs han registrat caigudes generalitzades: l'S&P 500 un -4,59% i el Nasdaq un -10,42%; els descensos més rellevants van ser Nvidia, Apple, Tesla i Microsoft. Finalment, aquest trimestre, el context geopolític ha estat marcat per la incertesa generada per les polítiques comercials de l'administració Trump i el seu impacte en els mercats financers, així com per les negociacions per arribar a un acord de pau a Ucraïna.

Occident Pensiones Mixto Variable, FP ha obtingut una rendibilitat del -1,11% durant el trimestre per les caigudes en els mercats borsaris dels EUA, que s'han contrapesat amb pujades en els europeus i una lleugera revaloració dels actius de renda fixa. Durant el període, destaca la compra de bons emesos per Carlsberg, Toyota, IBM i Santander Consumer Finance, de cupó fix i amb venciments compresos entre 2028 i 2030. D'altra banda, la inversió en renda variable ha tancat el trimestre en el 45% del patrimoni total. Durant aquest trimestre, s'han incorporat en renda variable Anheuser-Busch, Heidelberg Materials, Intuït, Novo Nordisk, Adobe, TKO i Endesa, s'ha augmentat la posició en Apple i l'ETF que replica l'S&P 500, i s'ha venut totalment Telefónica, Repsol i Philips, aquesta última per l'aplicació de criteris d'inversió sostenible.

#### Operacions vinculades

Els conflictes d'interès i operacions vinculades, que de manera directa o indirecta puguin afectar el Fons de Pensions al qual està adscrit aquest pla, estan regulades en el Reglament Intern de Conducta (RIC) de Occident Pensiones, EGFP, SAU. Aquest document està a disposició del participat al web del comercialitzador.

Totes les rendibilitats són netes, descomptades despeses i comissions. Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

(\*) Comissions calculades en base al patrimoni del pla

**Occident Pensiones Mixto Variable, Fondo de Pensiones**

Clase / Título	Nº	Valor efectiu a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectiu a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
<b>RENDA FIXA</b>		<b>10.076.977,90</b>	<b>47,18%</b>	ACCIONES COCA COLA	2.010	133.095,60	0,62%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	101.977,90	0,48%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	98.326,09	0,46%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	310.798,56	1,45%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	2.515	86.063,30	0,40%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	300	304.076,79	1,42%	ACCIONES E.ON SE	2.200	30.712,00	0,14%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	420	421.797,01	1,97%	ACCIONES ENDESA	1.770	43.365,00	0,20%
BONO BANQUE FED CRED MUT. 1% 23/05/2025	4	402.431,18	1,88%	ACCIONES ENEL	8.557	64.151,83	0,30%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	102.279,15	0,48%	ACCIONES ENI	3.311	47.340,68	0,22%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	488.529,86	2,29%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	407	108.017,80	0,51%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	2	205.098,58	0,96%	ACCIONES ESTEE LAUDER	880	53.698,22	0,25%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	300	299.849,38	1,40%	ACCIONES FERRARI NV	43	16.864,60	0,08%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	3	308.226,66	1,44%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	90.913,65	0,43%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	204.002,96	0,96%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	236	37.181,80	0,17%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	101.799,89	0,48%	ACCIONES HERMES	7	16.877,00	0,08%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	199.324,38	0,93%	ACCIONES HOME DEPOT INC	228	77.255,66	0,36%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	113	112.439,88	0,53%	ACCIONES IBERDROLA	7.335	109.584,90	0,51%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	101.618,14	0,48%	ACCIONES INDITEX	1.195	54.790,75	0,26%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	303.401,55	1,42%	ACCIONES INFINEON	1.360	41.337,20	0,19%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	274	276.105,78	1,29%	ACCIONES ING GROUP	5.635	101.373,65	0,47%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	500	513.408,29	2,40%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	10.635	50.346,09	0,24%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	99.479,86	0,47%	ACCIONES INTUIT INC	91	51.657,81	0,24%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	2	203.785,40	0,95%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	985	223.391,73	1,05%
BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	498.081,51	2,33%	ACCIONES KERING	57	10.882,44	0,05%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	356.470,34	1,67%	ACCIONES L'OREAL	270	92.569,50	0,43%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	388.811,78	1,82%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	225	171.810,05	0,80%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	400	404.310,14	1,89%	ACCIONES LINDE GROUP	280	120.542,90	0,56%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	500	507.396,51	2,38%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	301	172.081,70	0,81%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	103.698,90	0,49%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	275	139.361,13	0,65%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	100	104.426,73	0,49%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	325	93.861,18	0,44%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	163.884,31	0,77%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	36.307,30	0,17%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	309.978,00	1,45%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	875	72.614,64	0,34%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	531.830,07	2,49%	ACCIONES MICROSOFT	1.345	466.808,02	2,19%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	104.105,05	0,49%	ACCIONES MORGAN STANLEY	920	99.238,54	0,46%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	255.894,15	1,20%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	107	62.316,80	0,29%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	165	167.352,49	0,78%	ACCIONES NETFLIX	230	198.300,57	0,93%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	405.451,95	1,90%	ACCIONES NOKIA	6.290	30.443,60	0,14%
BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028	1	101.312,74	0,47%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	553	34.850,06	0,16%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	101.512,10	0,48%	ACCIONES NVIDIA	3.992	400.011,98	1,87%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	512.029,93	2,40%	ACCIONES PALO ALTO	420	66.261,83	0,31%
<b>RENDA VARIABLE</b>		<b>9.607.374,11</b>	<b>44,98%</b>	ACCIONES PERNOD-RICARD	514	46.907,64	0,22%
ACCIONES ABBOTT LABS	700	85.849,67	0,40%	ACCIONES PFIZER	3.585	83.990,29	0,39%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	64.893,86	0,30%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	66.176,41	0,31%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	40.389,79	0,19%	ACCIONES PROSUS NV	630	26.822,25	0,13%
ACCIONES ADIDAS	80	17.336,00	0,08%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	399	56.666,41	0,27%
ACCIONES ADOBE INC	133	47.161,14	0,22%	ACCIONES SAINT GOBAIN	439	40.256,30	0,19%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	547	51.958,93	0,24%	ACCIONES SALESFORCE INC	205	50.863,35	0,24%
ACCIONES ADYEN NV	20	28.120,00	0,13%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	110.583,20	0,52%
ACCIONES AIR LIQUIDE	731	128.027,34	0,60%	ACCIONES SANTANDER	28.762	178.209,35	0,83%
ACCIONES ALLIANZ	208	73.236,80	0,34%	ACCIONES SAP	755	184.522,00	0,86%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	2.829	404.471,67	1,89%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	644	135.723,00	0,64%
ACCIONES AMAZON.COM INC	2.155	379.077,57	1,77%	ACCIONES SIEMENS	520	110.188,00	0,52%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	70.894,28	0,33%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	277	14.913,68	0,07%
ACCIONES AMGEN INC USD	210	60.489,55	0,28%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	235	33.201,14	0,16%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	853	48.552,76	0,23%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.334	139.246,44	0,65%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	2.076	426.351,59	2,00%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	44.775,52	0,21%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	33.232,00	0,16%	ACCIONES VINCI	417	48.497,10	0,23%
ACCIONES ASML	410	248.460,00	1,16%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	174.970,78	0,82%
ACCIONES AXA UAP	1.735	68.359,00	0,32%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	215	20.115,40	0,09%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	146.996,39	0,69%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.515	122.967,69	0,58%
ACCIONES BASF SE	337	15.466,62	0,07%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.673	226.356,90	1,06%
ACCIONES BBVA	2.565	32.177,93	0,15%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.380	212.891,00	1,00%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.780	136.899,80	0,64%	ETF INVESCO S&P 50 EQUAL WEIGHT	1.608	257.538,68	1,21%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	25	106.483,68	0,50%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1.110	11.719,86	0,05%
ACCIONES CAIXABANK	14.347	102.925,38	0,48%	ETF SPDR S&P 500	618	319.621,88	1,50%
ACCIONES CATERPILLAR	114	34.760,72	0,16%	<b>C/C</b>		<b>1.684.668,82</b>	<b>7,89%</b>
ACCIONES CELLNEX	980	32.173,40	0,15%	<b>DEUTORS CREDITORS</b>		<b>-8.276,88</b>	<b>-0,04%</b>
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.295	200.296,37	0,94%	<b>TOTAL PATRIMONI</b>		<b>21.360.743,95</b>	<b>100,00%</b>