

---

# **OCCIDENT PREVISIÓN MIXTO FIJO, Plan de Previsión Social Individual.**

---

## **Documento de Política de Inversión.**

(Modificaciones aprobadas por la Junta de Gobierno de Occident Previsión, Entidad de Previsión Social Voluntaria Individual con fecha 11 de abril de 2024)

Fecha efecto: 11/04/2024

# Declaración Comprensiva de los Principios de la Política de Inversiones

## 1. Principios Generales

El objetivo de OCCIDENT PREVISIÓN MIXTO FIJO, PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL es proporcionar al asociado, con un horizonte de inversión de medio/largo plazo, una rentabilidad adecuada al riesgo asumido mediante la inversión diversificada en activos de renta fija y renta variable internacional dentro del marco establecido por la legislación vigente.

El activo del OCCIDENT PREVISIÓN MIXTO FIJO, PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL integrado en OCCIDENT PREVISIÓN, ENTIDAD DE PREVISIÓN SOCIAL VOLUNTARIA INDIVIDUAL, en adelante Plan, será invertido en interés de los asociados y beneficiarios, de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad, diversificación, dispersión, liquidez, congruencia monetaria y de plazos adecuados a su finalidad.

## 2. Condiciones Generales de las Operaciones

1. Con carácter general, el Plan contempla la inversión de su patrimonio en cualquiera de los activos considerados aptos para la inversión de Planes de Previsión por la normativa legal vigente en cada momento y dentro de los porcentajes admitidos por la misma.
2. Las operaciones se realizarán sobre activos financieros admitidos a cotización en mercados regulados u organizados y los activos deberán hallarse situados o depositados en el Espacio Económico Europeo en los términos que establezca la normativa vigente.

## 3. Distribución de Activos

El Plan se enmarca dentro de la clasificación de Planes de previsión renta mixta fija en el que la inversión en renta fija podrá alcanzar un máximo del 85% del patrimonio total del Plan. Por su parte, la inversión en renta variable podrá situarse entre un mínimo del 15% y un máximo del 30%.

El objetivo de esta distribución de activos es aunar seguridad y rentabilidad y atender a los intereses de un colectivo de personas de edades muy dispares.

El perfil de riesgo de la inversión en un horizonte de 5 años se puede clasificar en MEDIO BAJO

## 4. Principios de Inversión

### Coefficiente de liquidez:

Se mantendrá en depósitos a la vista y en activos del mercado monetario con vencimiento no superior a tres meses un coeficiente no inferior al 3 por ciento del patrimonio del Plan.

### Principios de inversión en renta fija:

Los principios que se siguen en la inversión en renta fija son:

1. Riesgo divisa: La inversión se realizará preferentemente en emisiones en moneda euro.

2. Emisores: La inversión en renta fija podrá realizarse tanto en Deuda Pública, como títulos de emisores privados (incluyendo depósitos a la vista, imposiciones a plazo fijo, pagarés u otros activos similares).
3. Calidad Crediticia: Se utilizarán como referencia las siguientes categorías de calidad crediticia que tratan de determinar las probabilidades de impago de los emisores que tratan de determinar las probabilidades de impago de los emisores (según S&P, o calificaciones equivalentes de otras agencias):

AAA: Máxima calificación. La capacidad de pago del emisor se considera extremadamente fuerte.

AA: La capacidad de pago del emisor se considera muy fuerte.

A: La capacidad de pago es fuerte. El emisor es más susceptible al impacto de cambios en las circunstancias o condiciones económicas que los emisores calificados con categorías superiores.

BBB: Capacidad de pago adecuada, pero más susceptible a condiciones económicas adversas.

El rating mínimo de los emisores (calidad crediticia) en los que podrá invertir el Plan será el correspondiente a la categoría de grado de inversión (a partir de BBB-) según la media lineal del “rating emisión” de las agencias S&P, Moody’s, Fitch y DBRS, redondeando el resultado siempre a la baja. Si no hay “rating emisión” por ninguna agencia, se realizará el mismo cálculo utilizando el “rating emisor”. En el caso de que el Reino de España viese rebajado su rating por debajo de esta categoría, la calidad crediticia mínima también se reduciría y se situaría en línea con la del Reino de España en cada momento. La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones analizará el mantenimiento o venta de cada título en los casos en que su rating se sitúe por debajo de las referencias indicadas. Adicionalmente, el Plan podrá invertir en emisiones que tengan baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o no calificadas, hasta un 20% del patrimonio.

4. Duración de las inversiones: El vencimiento medio y la duración de las inversiones variará en función de:
  - La evolución del perfil de vencimientos de los compromisos a los que el Plan debe hacer frente.
  - La evolución y perspectivas de los tipos de interés.

#### Principios de inversión en renta variable:

Los principios que se siguen en la inversión en renta variable son:

- a) La inversión en renta variable cotizada podrá ser realizada tanto en valores nacionales como en valores extranjeros.
- b) La distribución de la inversión en renta variable entre las diferentes zonas geográficas y sectores económicos se determinará por la Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones en función de la evolución de las condiciones macroeconómicas y de los mercados financieros.

#### Principios de inversión en Fondos de Inversión o SICAV:

El Plan podrá invertir en Fondos de Inversión mobiliarios e inmobiliarios, ETF o SICAV, nacionales y extranjeros.

#### Principios de inversión en instrumentos derivados:

El Plan no tiene previsto operar con instrumentos derivados, excepto en seguros de cambio cuando la Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones considere eventualmente oportuna la cobertura del riesgo en divisa.

## **5. Riesgos inherentes a las inversiones y control de riesgos**

El Plan, derivado de las inversiones en carteras, se enfrenta a los siguientes riesgos:

### 1. Riesgo de tipos de interés:

El Plan puede invertir en activos de renta fija con vencimiento a largo plazo cuyo precio es sensible a las variaciones de tipos de interés. La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones del Plan controla esta sensibilidad de la valoración de sus inversiones en renta fija mediante el seguimiento y control mensual de la duración de la cartera.

### 2. Riesgo emisor:

Los criterios definidos para la inversión en emisores de renta fija privados hacen que los riesgos crediticios asumidos por el Plan sean limitados. La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones del Plan controla mensualmente la evolución crediticia de las inversiones del Plan.

### 3. Riesgo de mercado:

El Plan invierte en renta fija y renta variable. Este hecho hace que su rentabilidad se vea afectada por la volatilidad de los mercados en los que invierte. La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones del Plan controla mensualmente la evolución de la inversión en renta variable, analizando su exposición a los diferentes mercados.

### 4. Riesgo divisa:

El Plan invierte en los mercados de renta variable internacionales, por lo que estas inversiones están sujetas a las fluctuaciones de los mercados de divisas. La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones del Plan controla mensualmente la exposición a dichas fluctuaciones.

### 5. Riesgo de concentración:

Las inversiones del Plan están en todo momento suficientemente diversificadas, de forma que se evite la dependencia excesiva de una de ellas, de un emisor determinado o de un grupo de empresas. Para ello, el Plan cumplirá los coeficientes de inversión recogidos en la legislación. La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones del Plan controla con carácter mensual el cumplimiento de coeficientes de inversión recogidos en la legislación.

### 6. Riesgo de sostenibilidad:

El Plan integra los riesgos de sostenibilidad mediante la aplicación de su Política de Inversión Sostenible y toma en consideración criterios extrafinancieros basados en los ratings e información ASG de proveedores externos especializados. El riesgo de sostenibilidad de las inversiones dependerá, entre otros, del tipo de emisor, el sector de actividad o su localización geográfica y podrá afectar a la valoración de los activos subyacentes y al valor liquidativo del fondo.

Principales incidencias adversas: La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones del Plan toma en consideración las incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, mediante la monitorización de una serie de indicadores medioambientales y sociales, que permitirán advertir de los efectos negativos que las inversiones sostenibles realizadas por este producto pudieran causar hacia el exterior. Para más información puede acudir a:

<https://www.occident.com/sgi/plan-pensiones/epsv>

La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones controla trimestralmente el cumplimiento de los criterios establecidos en materia ESG.

## **6. Política de Inversión Sostenible**

El Plan promueve características medioambientales o sociales, art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR por sus siglas en inglés)

El Plan aplicará una Política de Inversión Sostenible que promueve características medioambientales enfocadas a la descarbonización, a través de la reducción de las emisiones de efecto invernadero, así como la eficiencia en el uso de recursos energéticos y en la emisión y gestión de residuos. También se promueven características sociales entre las que destacan la protección de los derechos humanos, la seguridad y la salud en el trabajo y la ética en los negocios.

Puede ampliar la información respecto a la política de Sostenibilidad de este producto financiero en el Anexo de Sostenibilidad del Plan disponible en:

<https://www.occident.com/sgi/plan-pensiones/epsv>

## **7. Procesos de Control de Riesgos**

La Entidad responsable de la gestión y administración de las inversiones cuenta con sistemas de control y medición de los riesgos a los que están sometidas las inversiones.

Estos sistemas controlan los rating mínimos permitidos, la diversificación de los emisores, la duración de la renta fija, la exposición de la renta variable a los diferentes mercados, el cumplimiento de los coeficientes de inversión y la fluctuación del mercado de divisas.

## **8. Objetivo Anual de Rentabilidad Esperada**

Basándonos en la política de inversiones establecida y teniendo en cuenta la evolución histórica de los tipos de interés y de los mercados de renta variable, el objetivo anual de rentabilidad se basa en alcanzar la rentabilidad del índice de referencia en un período de 5 años. Dicho índice lo componen: 70% ICE BofAML 1-3Y, 10% Ibex Net Return, 15% Eurostoxx Net Return y 5% S&P 100 Net Return. En

todo caso se deberá atestiguar que las directrices aplicadas en la gestión de la cartera hayan sido consistentes, en todo momento, con los objetivos perseguidos y con los niveles de riesgo tolerados.

## **9. Vigencia de la presente declaración**

La presente declaración tendrá vigencia de 3 años.

