Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Colectivo, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Semestre 2024

Datos estructurales

NIF: V64251424
Categoría: Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N3936
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 13/11/2006

Comisiones

Gestión: 1,30%
Depositaría: 0,030%
Otros gastos: 0,081%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

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

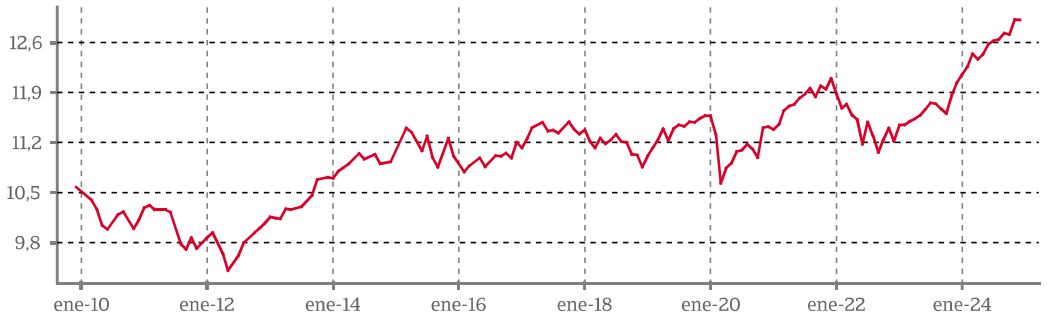
Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta y de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. 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
2,70%	7,31%	7,31%	2,21%	2,21%	1,68%	1,34%	--	1,42%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

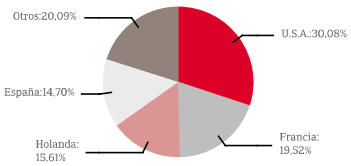


Datos generales

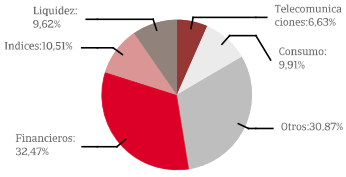
	31/12/2024	30/06/2024
Nº partícipes y beneficiarios	1.366	1.354
Patrimonio	8.283.897,92	7.364.524,12
Valor liquidativo	12,916720	12,576590

Cartera

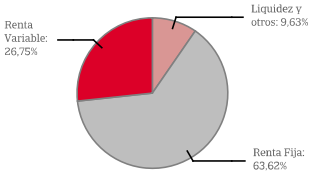
Distribución geográfica



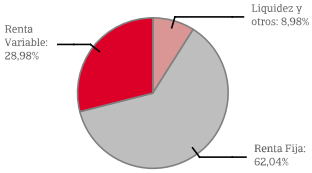
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/12/2024



30/06/2024

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 Colectivo F.P.E. ha registrado un +2,70% en el semestre 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 el estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +7,31%. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos con cupón fijo emitidos por Natwest, Iberdrola, Santander Consumer Finance, BPCE y Coca-Cola, con vencimientos entre 2027 y 2029. En cuanto a la renta variable, la inversión en este tipo de activo se ha situado en diciembre en el 26,8% del patrimonio total. Durante este semestre el Fondo ha aumentado la posición en LVMH, EssilorLuxottica, Repsol, Sanofi e ING Groep.

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 Colectivo, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**5.270.394,55**	**63,62%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	104.626,92	1,26%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	1	102.852,86	1,24%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	100	100.595,10	1,21%
BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028	100	106.215,86	1,28%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	150	151.021,97	1,82%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	1	95.390,88	1,15%
BONO BANQUE FED CRED MUT. 1% 23/05/2025	2	199.572,44	2,41%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	1	104.865,93	1,27%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	1	101.961,78	1,23%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	1	103.876,87	1,25%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	1	100.622,58	1,21%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	100	98.083,41	1,18%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	104.590,16	1,26%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	200.613,29	2,42%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	200	208.597,62	2,52%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	103.988,39	1,26%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	1	100.328,70	1,21%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	100	100.924,49	1,22%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	172	172.397,43	2,08%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	1	101.182,51	1,22%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	138	140.823,12	1,70%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	100	96.419,12	1,16%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	200	200.514,90	2,42%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	103.007,71	1,24%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	1	104.597,84	1,26%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	200	210.265,90	2,54%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	1	103.948,48	1,25%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	105.250,51	1,27%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	1	106.272,82	1,28%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	99.665,87	1,20%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	3	315.629,67	3,81%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	103.927,04	1,25%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	100	103.494,39	1,25%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	200	207.840,25	2,51%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	104.171,44	1,26%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	1	101.711,64	1,23%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	100	100.549,33	1,21%
BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	200	196.231,73	2,37%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	2	202.941,73	2,45%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	100	100.821,87	1,22%

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA VARIABLE		**2.216.022,99**	**26,75%**
ACCIONES ADIDAS	60	14.208,00	0,17%
ACCIONES AIR LIQUIDE	195	30.599,40	0,37%
ACCIONES ALLIANZ	51	15.090,90	0,18%
ACCIONES ASML	110	74.657,00	0,90%
ACCIONES AXA UAP	638	21.896,16	0,26%
ACCIONES BASF SE	160	6.793,60	0,08%
ACCIONES BBVA	2.950	27.883,40	0,34%
ACCIONES BNP PARIBAS	443	26.234,46	0,32%
ACCIONES CAIXABANK	6.205	32.489,38	0,39%
ACCIONES CELLNEX	369	11.258,19	0,14%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	838	24.209,82	0,29%
ACCIONES ENEL	2.850	19.625,10	0,24%
ACCIONES ENI	1.123	14.700,07	0,18%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	146	34.397,60	0,42%
ACCIONES IBERDROLA	1.816	24.152,80	0,29%
ACCIONES INDITEX	295	14.643,80	0,18%
ACCIONES INFINEON	375	11.775,00	0,14%
ACCIONES ING GROUP	1.697	25.675,61	0,31%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	3.615	13.964,75	0,17%
ACCIONES L'OREAL	74	25.296,90	0,31%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	82	52.111,00	0,63%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	250	13.450,00	0,16%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	29	14.125,90	0,17%
ACCIONES PERNOD-RICARD	125	13.625,00	0,16%
ACCIONES REPSOL	1.692	19.779,48	0,24%
ACCIONES SANOFI S.A.	367	34.402,58	0,42%
ACCIONES SANTANDER	9.177	40.970,72	0,49%
ACCIONES SAP	194	45.842,20	0,55%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	210	50.589,00	0,61%
ACCIONES SIEMENS	159	29.981,04	0,36%
ACCIONES TELEFÓNICA	2.790	10.984,23	0,13%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	761	40.614,57	0,49%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	70	6.232,80	0,08%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.040	86.080,80	1,04%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.973	503.147,37	6,07%
ETF SPDR S&P 500	1.386	784.534,36	9,47%
C/C		**796.747,73**	**9,62%**
DEUDORES ACREEDORES		**732,65**	**0,01%**
TOTAL PATRIMONIO		**8.283.897,92**	**100,00%**

FSC
www.fsc.org
FSC® C191637