

**Dades estructurals**

NIF:	V62068739
Categoría:	Renda Variable
Nº registre DGSFP del pla:	N1860
Divisa:	Euro
Data integració del Pla en el Fons:	30/12/1999

**Comissions**

Gestió:	1,50%
Depositari:	0,030%
Altres despeses:	0,022%

**Entitat dipositària**

BBVA
------

**Entitat auditora**

DQ Auditores
--------------

**Entitat promotora**

Occident Pensiones, EGFP, SAU
-------------------------------

**Entitat gestora**

Occident Pensiones, EGFP, SAU
-------------------------------

 Mendez Álvaro, 31  
28045 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

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

**Descripció del pla**

Occident Pensions Renda Variable, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i líquiditat. Busca maximitzar la rendibilitat, diversificant els seus actius i optimitzant el binomi risc-rendibilitat.

**Rendibilitat**

Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 6 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
5,03%	23,07%	23,07%	8,44%	11,72%	9,90%	7,26%	6,63%	4,25%

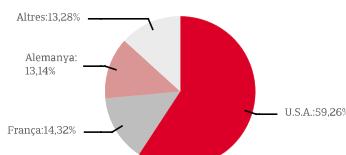
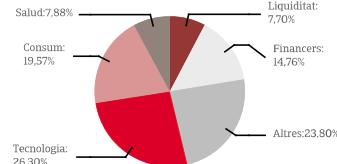
**Evolució del valor durant els últims 15 anys**

**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 romanguï 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, incloent un risc divisa superior al 30%.

**Dades generals**

	31/12/2024	30/06/2024
Nº participants i beneficiaris	12.662	12.302
Patrimoni	203.792.192,48	194.525.648,40
Valor liquidatiu	17.008750	16.194610

**Cartera**
**Distribució geogràfica**

**Distribució sectorial**

**Distribució Patrimonio**


30/06/2024

**Informe de gestió**

Durant el segon semestre de l'any, els mercats borsaris han registrat avencós i les rendibilitats del deute públic i els diferencials de crèdit han continuat amb la tendència a la baixa. Pel que fa a bancs centrals, després de fer una primera baixada el juny, el Banc Central Europeu va mantenir els tipus en la seva reunió del juliol i els va rebaixar 25 punts bàsics en totes les seves reunions posteriors, concretament el setembre, l'octubre i el desembre. Per part seva, la Reserva Federal va retallar 50 pb el setembre i 25 pb el novembre i el desembre. Tant el BCE com la Fed continuen advertint que les dades macroeconòmiques seguiran sent determinants en les seves decisions. Les expectatives del mercat assenyalen, a tancament de desembre, que el BCE podria abaiixar els tipus quatre vegades més durant el semestre següent i la Reserva Federal podria fer-ho almenys en una ocasió. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació, tot i que encara sense arribar als objectius dels bancs centrals. El novembre, la inflació interanual dels EUA s'ha situat en el +2,7%, quedant durant el semestre en el rang entre el +2,4% i el +2,9%, mentre que a la zona euro s'ha mantingut entre el +1,8% i el +2,6% en la segona meitat de l'any, en xifres interanuals. Pel que fa a les borses, el comportament ha estat positiu, amb l'excepció de l'Eurostoxx 50, que ha tancat pràcticament pla (+0,04%). L'IBEX 35 ha mostrat un rendiment notable (+5,95%). Als EUA, l'S&P 500 ha pujat un 7,71% i el Nasdaq ha destacat amb un +8,90%. Els grans valors tecnològics, com Apple, Broadcom, Nvidia, Amazon i Meta, a més de Tesla, han estat els principals impulsors de les revaloracions dels índexs. Pel que fa al deute públic, als EUA la rendibilitat del bo a deu anys ha passat del +4,39% al +4,57% durant el semestre. A Europa, la rendibilitat del bo alemany ha retrocedit des del +2,50% del juny fins al +2,36% del desembre. Per part seva, el deute francès ha continuat amb més volatilitat de l'habitual per la incertesa política i ha passat del +3,30% al +2,81% el setembre, per acabar en el 3,20% a tancament d'any. Finalment, el deute espanyol a deu anys ha caigut des del +3,42% fins a tancar el semestre en el +3,06%.

Durant el segon semestre del 2024, l'IBEX 35 ha tancat amb un avenc del 5,95%, mentre que l'Eurostoxx 50 ha pujat només un 0,04%. Les alces acumulades de l'any han estat, respectivament, del 14,78% i el 8,28%. Finalment, als Estats Units, els principals índexs borsaris han registrat pujades: l'S&P 500 un 7,71% i el Nasdaq ha destacat amb un 8,90%, acumulant durant l'any un +23,31% un i +28,64%, respectivament. En aquest entorn, Occident Pensiones Renda Variable F.P. ha obtingut un +5,03% durant el semestre, amb la qual cosa ha acumulat un +23,07% durant el 2024. Les operacions més destacades durant el període han estat la incorporació a la cartera de Booking Holdings, Home Depot, Qualcomm, Intuit, Adobe i Saint-Gobain, entre altres. A més, el fons ha comprat accions d'ASML Holding, LVMH, SAP i Eli Lilly i ha venut parcialment Nvidia, Apple, Microsoft, Netflix, JP Morgan i BBVA, entre altres.

**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 participi 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

Mod. 907

## Occident Pensiones Renta Variable, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>187.576.869,09</b>	<b>92,04%</b>	ACCIONES KERING	1.090	259.692,50	0,13%
ACCIONES ABBOTT LABS	14.955	1.633.726,14	0,80%	ACCIONES L'OREAL	5.292	1.809.070,20	0,89%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	1.275.169,98	0,63%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	5.145	3.836.140,62	1,88%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	1.060.058,72	0,52%	ACCIONES LINDE GROUP	6.725	2.719.292,79	1,33%
ACCIONES ADIDAS	3.737	884.921,60	0,43%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	6.911	4.391.940,50	2,16%
ACCIONES ADOBE INC	1.850	794.531,58	0,39%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	2.766.603,05	1,36%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	12.845	1.498.500,63	0,74%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	6.980	1.954.251,69	0,96%
ACCIONES ADYEN NV	370	531.690,00	0,26%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	14.450	777.410,00	0,38%
ACCIONES AENA	1.842	363.610,80	0,18%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	16.480	1.583.378,79	0,78%
ACCIONES AIR LIQUIDE	14.698	2.306.410,16	1,13%	ACCIONES MICROSOFT	22.726	9.251.505,70	4,54%
ACCIONES ALLIANZ	4.664	1.380.077,60	0,68%	ACCIONES MORGAN STANLEY	19.415	2.357.401,78	1,16%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	50.650	9.260.232,76	4,54%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.273	1.107.178,30	0,54%
ACCIONES AMAZON.COM INC	38.461	8.149.467,64	4,00%	ACCIONES NETFLIX	3.519	3.029.317,25	1,49%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	1.887.543,12	0,93%	ACCIONES NOKIA	120.380	514.564,31	0,25%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	1.227.177,90	0,60%	ACCIONES NVIDIA	76.552	9.928.692,37	4,87%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	35.729	8.641.352,31	4,24%	ACCIONES PALO ALTO	9.300	1.634.371,26	0,80%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.575	880.110,00	0,43%	ACCIONES PERNOD-RICARD	10.140	1.105.260,00	0,54%
ACCIONES ASML	9.380	6.366.206,00	3,12%	ACCIONES PFIZER	64.695	1.657.676,60	0,81%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.253.812,56	0,62%	ACCIONES PHILIPS NV	32.442	791.584,80	0,39%
ACCIONES BANK OF AMERICA	70.940	3.011.215,96	1,48%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	8.275	1.339.872,27	0,66%
ACCIONES BASF SE	9.110	386.810,60	0,19%	ACCIONES PROSUS NV	11.590	444.476,50	0,22%
ACCIONES BBVA	68.232	644.928,86	0,32%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	8.059	1.195.695,94	0,59%
ACCIONES BMW	2.960	233.780,80	0,11%	ACCIONES REPSOL	43.555	509.157,95	0,25%
ACCIONES BNP PARIBAS	34.574	2.047.472,28	1,00%	ACCIONES SAINT GOBAIN	8.515	729.735,50	0,36%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	488	2.341.693,03	1,15%	ACCIONES SALESFORCE INC	4.405	1.422.371,69	0,70%
ACCIONES CAIXABANK	251.916	1.319.032,18	0,65%	ACCIONES SANOFI S.A.	27.343	2.563.132,82	1,26%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	777.793,32	0,38%	ACCIONES SANTANDER	561.656	2.507.513,21	1,23%
ACCIONES CELLNEX	24.645	751.918,95	0,37%	ACCIONES SAP	15.471	3.655.797,30	1,79%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	23.347	3.265.964,34	1,60%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	3.326.588,10	1,63%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.751.024,92	0,86%	ACCIONES SIEMENS	11.914	2.246.503,84	1,10%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	21.260	1.866.666,60	0,92%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	6.082	306.411,16	0,15%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.110	1.563.237,90	0,77%	ACCIONES TELEFÓNICA	162.994	641.707,38	0,31%
ACCIONES E.ON SE	43.860	493.205,70	0,24%	ACCIONES TESLA INC	990	386.132,51	0,19%
ACCIONES ENEL	171.936	1.183.951,30	0,58%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	4.653	638.630,32	0,31%
ACCIONES ENI	81.159	1.062.371,31	0,52%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	56.687	3.025.385,19	1,48%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	9.470	2.231.132,00	1,09%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	923.921,00	0,45%
ACCIONES ESTEE LAUDER	14.634	1.059.742,44	0,52%	ACCIONES VINCI	9.669	964.386,06	0,47%
ACCIONES FERRARI NV	825	340.230,00	0,17%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.193	3.111.257,21	1,53%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	3.144	1.738.765,00	0,85%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	368.625,60	0,18%
ACCIONES HERMES	363	842.886,00	0,41%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	21.655	1.889.636,13	0,93%
ACCIONES HOME DEPOT INC	4.513	1.695.491,47	0,83%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	34.582	4.335.199,52	2,13%
ACCIONES IBERDROLA	151.977	2.021.294,10	0,99%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	3.369.152,85	1,65%
ACCIONES INDITEX	22.051	1.094.611,64	0,54%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	10.216	1.728.945,03	0,85%
ACCIONES INFINEON	26.200	822.680,00	0,40%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	273.783,85	0,13%
ACCIONES ING GROUP	108.330	1.639.032,90	0,80%	ETF SPDR S&P 500	5.305	3.002.853,39	1,47%
ACCIONES INTERNAT.CONSL. AIRLINES GROUP	125.603	455.813,29	0,22%	<b>C/C</b>		<b>15.648.462,34</b>	<b>7,68%</b>
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	218.615	844.509,75	0,41%	<b>DEUTORS CREDITORS</b>		<b>566.861,05</b>	<b>0,28%</b>
ACCIONES INTUIT INC	1.482	899.591,46	0,44%	<b>TOTAL PATRIMONI</b>		<b>203.792.192,48</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES JP MORGAN CHASE	14.743	3.413.216,66	1,67%				

