

Datos estructurales

NIF: V01768217
 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%
 Otros gastos: 0,010%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.
 Méndez 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 3 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
-1,11%	-1,11%	12,59%	4,25%	--	--	--	--	6,66%

Evolución valor liquidativo desde el inicio



Indicador de riesgo



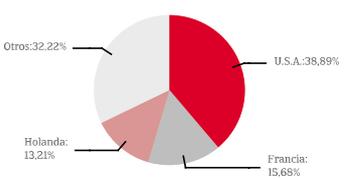
Datos generales

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.

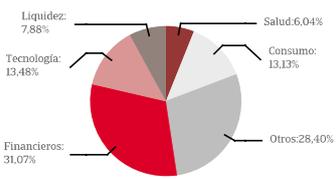
	31/03/2025	31/12/2024
Nº partícipes y beneficiarios	2.004	1.996
Patrimonio	21.360.743,95	21.192.421,31
Valor liquidativo	13,010730	13,157060

Cartera

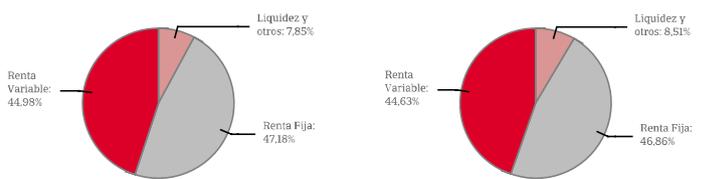
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado alzas en el trimestre en Europa, y retrocesos en EEUU. Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades en los tramos más cortos, lo que se ha traducido en incrementos de sus precios, con el efecto contrario en los plazos más largos. En lo referente a Bancos Centrales, el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales en sus reuniones de enero y marzo, después de haber hecho lo mismo en octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, y -25pb en noviembre y diciembre, dejó los tipos sin cambios en las dos reuniones de este trimestre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En diciembre la inflación interanual de EEUU se situó en +2,9%, manteniéndose en el rango de +2,8% a 3% durante este trimestre. En la Eurozona la inflación, que se situó en +2,4% a cierre de diciembre, a cierre de marzo ha retrocedido hasta +2,2%. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han incrementado la pendiente de la curva, con un aumento en el trimestre en los plazos de diez años o más. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró el trimestre en el +4,21% frente al +4,57% de diciembre, mientras que el Bund alemán lo hizo en el +2,74%. En España, el bono a diez años pasó de +3,06% en diciembre a +3,37% en marzo, con la prima de riesgo bajando desde los 70pb hasta los 63pb. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo en Europa. El Ibex-35 ha subido un +13,29%. Los valores que más han contribuido han sido Banco Santander, BBVA, Iberdrola y CaixaBank. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +7,20%, con aportaciones positivas de Banco Santander, Allianz y Siemens. En Estados Unidos los índices han registrado caídas generalizadas: el S&P-500 un -4,59% y el Nasdaq un -10,42%; los descensos más relevantes fueron Nvidia, Apple, Tesla y Microsoft. Finalmente, el contexto geopolítico ha estado marcado este trimestre por la incertidumbre generada por las políticas comerciales de la administración Trump y su impacto en los mercados financieros, así como por las negociaciones para alcanzar un acuerdo de paz en Ucrania.

Occident Pensiones Mixto Variable ha obtenido una rentabilidad del -1,11% en el trimestre, por las caídas en los mercados bursátiles de EEUU, que se han contrapesado con subidas en los europeos y una ligera revalorización de los activos de renta fija. Durante el periodo, destaca la compra de bonos emitidos por Carlsberg, Toyota, IBM y Santander Consumer Finance, de cupón fijo y con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2030. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el trimestre en el 45% del patrimonio total. En este trimestre se han incorporado en renta variable Anheuser-Busch, Heidelberg Materials, Intuit, Novo Nordisk, Adobe, TKO y Endesa, se ha aumentado la posición en Apple y el ETF que replica el S&P-500, y se ha vendido totalmente Telefónica, Repsol y Philips, ésta última 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 31/03/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		10.076.977,90	47,18%	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 FINAN 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%
RENTA VARIABLE		9.607.374,11	44,98%	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 500 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%	C/C		1.684.668,82	7,89%
ACCIONES CELLNEX	980	32.173,40	0,15%	DEUDORES ACREEDORES		-8.276,88	-0,04%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.295	200.296,37	0,94%	TOTAL PATRIMONIO		21.360.743,95	100,00%