Occident Pensiones Mixto Variable, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Mixto Variable, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Trimestre 2025

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%
Depositaría: 0,030%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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

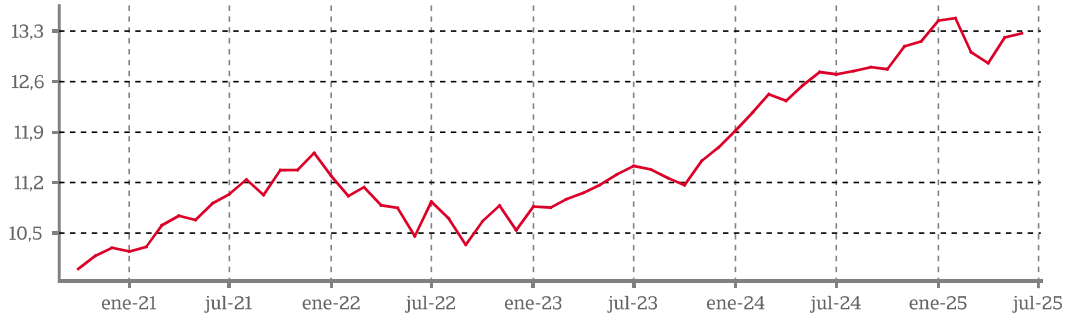
Occident Pensiones Mixto Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de 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
1,98%	0,85%	12,59%	4,25%	--	--	--	--	6,66%

Evolución valor liquidativo desde el inicio



Indicador de riesgo

<-- Potencialmente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento-->
<-- Menor riesgo Mayor riesgo -->

1	2	3	**4**	5	6	7

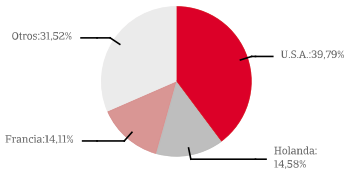
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría 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.

Datos generales

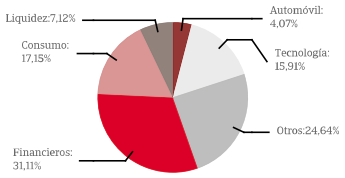
	30/06/2025	31/03/2025
Nº partícipes y beneficiarios	2.038	2.004
Patrimonio	22.262.576,79	21.360.743,95
Valor liquidativo	13,268830	13,010730

Cartera

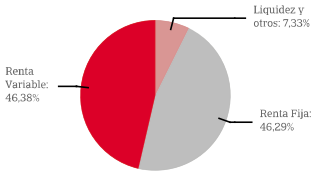
Distribución geográfica



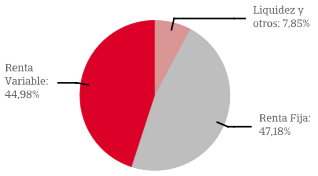
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



30/06/2025



31/03/2025

Informe de gestión

Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades en el corto plazo, y los mercados bursátiles han registrado avances. En este trimestre la volatilidad ha sido la protagonista, especialmente tras el anuncio de la Administración Trump de nuevos aranceles, que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa en su aplicación y el inicio de negociaciones entre EE. UU. y el resto de países. En lo referente a Bancos Centrales, el BCE rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés en sus reuniones de abril y junio, después de haberlo hecho en enero y marzo. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -100 puntos básicos entre septiembre y diciembre del 2024, este 2025 está manteniendo los tipos sin cambios. Los datos de inflación continúan moderándose. En marzo la inflación interanual de EEUU se situó en +2,4%, y durante el trimestre ha sido similar. En la Eurozona, la inflación, que se situó en +2,2% a cierre de marzo, y ha retrocedido en junio hasta +2,0%, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda española han incrementado la pendiente de la curva, con un descenso en los plazos más cortos más pronunciado que la ligera caída de los plazos más largos. El bono español a 10 años pasó de +3,37% en marzo a +3,24% en junio, mientras que el bund alemán ha pasado de +2,74% a +2,61%; la prima de riesgo (diferencia entre ambas) se ha mantenido en torno a los 63 puntos básicos. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró el trimestre en el +4,23% frente al +4,21% de diciembre, aunque se ha movido entre el +4,00% y el +4,60%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo. El Ibex-35 ha subido un +6,52%, y acumula en el año un +20,67%. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +1,05% (+8,32% en el año). En Estados Unidos los índices han registrado repuntes muy destacados, después de un trimestre con retrocesos: el S&P-500 ha registrado un +10,57% (+5,50% acumulado en el año) y el Nasdaq un +17,75% (+5,48% en el semestre). Finalmente, en el ámbito geopolítico ha estado marcado por el conflicto entre Israel e Irán, afectando al comercio internacional de petróleo y gas. El precio del petróleo se disparó por encima de los $75/barril Brent, para luego bajar de $70 tras la interrupción de las hostilidades.

Occident Pensiones Mixto Variable ha obtenido una rentabilidad del +1,98% en el trimestre, por la evolución de los mercados y una ligera revalorización de los activos de renta fija. El desempeño del fondo hasta junio se traduce en una rentabilidad acumulada del +0,85%. Durante el periodo, destaca la compra de bonos emitidos por Lloyds, Mercedes Benz y Pfizer, 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 46,4% del patrimonio total. En este trimestre el fondo ha incrementado la posición en Nvidia, Siemens, Hermes International, AMD y Schneider Electric, entre otros.

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 Mixto Variable, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**10.306.242,92**	**46,29%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	102.759,18	0,46%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	200	200.613,42	0,90%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	420	420.991,34	1,89%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	103.977,42	0,47%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	489.279,73	2,20%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	2	208.007,78	0,93%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	300	304.847,22	1,37%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	207.922,49	0,93%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	103.196,33	0,46%
BONO ESSILORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030	2	199.143,67	0,89%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	202.385,29	0,91%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	113	114.325,86	0,51%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	102.615,58	0,46%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	300.352,44	1,35%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	274	275.648,80	1,24%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	500	508.802,19	2,29%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	101.167,32	0,45%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	500	513.263,01	2,31%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	2	205.184,27	0,92%
BONO MEDTRONIC 0,25% 02/07/2025	500	501.168,15	2,25%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	400	398.920,93	1,79%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	361.287,61	1,62%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	392.416,44	1,76%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	400	409.448,60	1,84%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	500	511.237,88	2,30%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	101.443,34	0,46%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	200	202.181,64	0,91%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	100	102.761,07	0,46%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	165.646,46	0,74%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	314.681,79	1,41%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	518.457,19	2,33%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	105.622,66	0,47%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	257.654,54	1,16%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	165	168.650,32	0,76%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	408.509,70	1,83%
BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028	1	102.859,18	0,46%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	102.850,03	0,46%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	515.962,05	2,32%
RENTA VARIABLE		**10.324.377,46**	**46,38%**
ACCIONES ABBOTT LABS	700	80.772,89	0,36%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	52.755,32	0,24%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	35.500,64	0,16%
ACCIONES ADIDAS	80	15.836,00	0,07%
ACCIONES ADOBE INC	133	43.654,06	0,20%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	1.161	139.769,15	0,63%
ACCIONES ADYEN NV	20	31.168,00	0,14%
ACCIONES AIR LIQUIDE	731	128.027,34	0,58%
ACCIONES ALLIANZ	208	71.572,80	0,32%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	3.149	470.813,84	2,11%
ACCIONES AMAZON.COM INC	2.155	401.107,53	1,80%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	77.126,75	0,35%
ACCIONES AMGEN INC USD	210	49.744,72	0,22%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	853	49.678,72	0,22%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	2.076	361.358,21	1,62%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	43.472,00	0,20%
ACCIONES ASML	482	326.603,20	1,47%
ACCIONES AXA UAP	1.735	72.297,45	0,32%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	152.955,97	0,69%
ACCIONES BASF SE	337	14.106,82	0,06%
ACCIONES BBVA	2.565	33.486,08	0,15%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.780	135.849,60	0,61%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	25	122.788,67	0,55%
ACCIONES CAIXABANK	14.347	105.507,84	0,47%
ACCIONES CATERPILLAR	114	37.546,40	0,17%
ACCIONES CELLNEX	980	32.291,00	0,15%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.664	202.144,87	0,91%
ACCIONES COCA COLA	2.010	120.647,75	0,54%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	1.135	87.529,91	0,39%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	2.515	77.889,55	0,35%
ACCIONES E.ON SE	2.200	34.375,00	0,15%
ACCIONES ENDESA	1.770	47.595,30	0,21%
ACCIONES ENEL	8.557	68.935,19	0,31%
ACCIONES ENI	3.311	45.559,36	0,20%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	407	94.790,30	0,43%
ACCIONES ESTEE LAUDER	880	60.324,09	0,27%
ACCIONES FERRARI NV	43	17.892,30	0,08%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	108.080,94	0,49%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	236	47.070,20	0,21%
ACCIONES HERMES	32	73.568,00	0,33%
ACCIONES HOME DEPOT INC	228	70.920,44	0,32%
ACCIONES IBERDROLA	7.335	119.487,15	0,54%
ACCIONES INDITEX	1.195	52.795,10	0,24%
ACCIONES INFINEON	1.360	49.116,40	0,22%
ACCIONES ING GROUP	5.635	104.957,51	0,47%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	10.635	52.021,10	0,23%
ACCIONES INTUIT INC	91	60.807,95	0,27%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	985	242.268,05	1,09%
ACCIONES KERING	57	10.519,92	0,05%
ACCIONES L'OREAL	270	98.037,00	0,44%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	225	148.803,13	0,67%
ACCIONES LINDE GROUP	280	111.453,64	0,50%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	301	133.824,60	0,60%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	275	131.105,03	0,59%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	325	80.559,30	0,36%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	33.292,30	0,15%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	875	58.763,89	0,26%
ACCIONES MICROSOFT	1.345	567.588,40	2,55%
ACCIONES MORGAN STANLEY	920	109.944,18	0,49%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	107	58.914,20	0,26%
ACCIONES NETFLIX	230	261.304,74	1,17%
ACCIONES NOKIA	6.290	27.713,74	0,12%
ACCIONES NOVO NORDISK A/S	553	32.350,50	0,15%
ACCIONES NVIDIA	4.742	635.605,82	2,86%
ACCIONES PALO ALTO	420	72.918,30	0,33%
ACCIONES PERNOD-RICARD	514	43.484,40	0,20%
ACCIONES PFIZER	3.585	73.725,63	0,33%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	56.769,66	0,26%
ACCIONES PROSUS NV	630	29.906,10	0,13%
ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	399	53.910,87	0,24%
ACCIONES SAINT GOBAIN	439	43.741,96	0,20%
ACCIONES SALESFORCE INC	205	47.426,36	0,21%
ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	89.197,85	0,40%
ACCIONES SANTANDER	28.762	202.110,57	0,91%
ACCIONES SAP	755	194.903,25	0,88%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	856	193.284,80	0,87%
ACCIONES SIEMENS	863	187.831,95	0,84%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	277	27.162,62	0,12%
ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	235	36.275,77	0,16%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.334	121.601,40	0,55%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	40.015,61	0,18%
ACCIONES VINCI	417	52.166,70	0,23%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	162.659,71	0,73%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	215	19.268,30	0,09%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.515	125.678,04	0,56%
ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.673	222.475,54	1,00%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.380	219.293,20	0,99%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	1.608	247.932,40	1,11%
ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1.110	12.345,89	0,06%
ETF SPDR S&P 500	618	323.942,73	1,46%
C/C		**1.580.800,13**	**7,10%**
DEUDORES ACREEDORES		**51.156,28**	**0,23%**
TOTAL PATRIMONIO		**22.262.576,79**	**100,00%**

Occident
Pensiones

Comisiones y gastos

Comisiones y gastos aplicados en el periodo sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del Plan.

Comisiones y gastos	% efectivamente soportado (2)					
	Período			Acumulada		
	S/patrimonio	S/resultados	Total	S/patrimonio	S/resultados	Total
Gestión directa	0,37%	-	0,37%	0,74%	-	0,74%
Gestión indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Deposito directa	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%
Depósito indirecto	-	-	-	-	-	-
Gastos soportados por el Plan (3)	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%

(1) Comisión de gestión por la inversión en IICs.
(2) % efectivamente soportado: porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del Plan.
(3) Desglose de gastos imputados al Plan.

Comisiones y gastos	% efectivamente soportado (2)	
	Período	Acumulada
Servicios de análisis financiero	-	-
Utilización de índices de referencia	-	-
Análisis de sostenibilidad	-	-
Auditoría y otros servicios profesionales	0,01%	0,01%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	-	-
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,00%
Revisión financiero actuarial	-	-
Otros gastos soportados por el Plan (4)	0,00%	0,00%

(4) Otros gastos soportados por el Plan:
- Gastos notariales.
- Gastos Registro Mercantil