Occident Pensiones Mixto Fijo, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Mixto Fijo, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Semestre 2024

Datos estructurales

NIF:	V58596552
Categoría:	Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan:	N0139
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	29/12/1988

Comisiones (*)

Gestión:	1,30%
Depositaría:	0,030%
Otros gastos:	0,009%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

FIDES Asesores Financieros, S.L.U

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, SAU

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

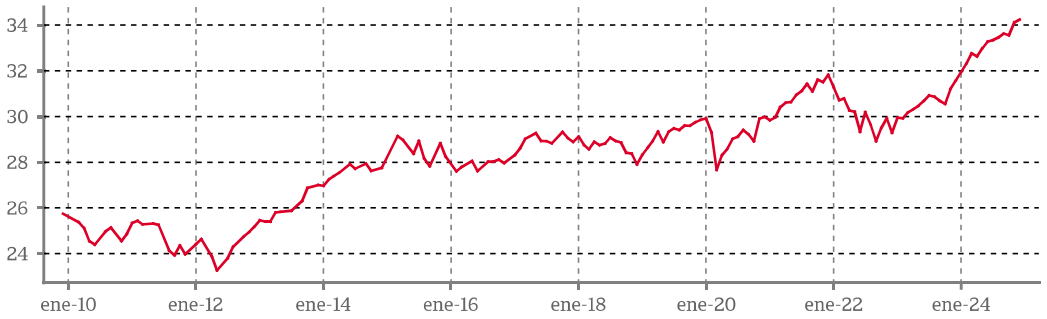
Occident Pensiones Mixto FIjo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión 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
2,88%	8,45%	8,45%	2,47%	2,78%	2,12%	1,92%	2,23%	4,96%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo

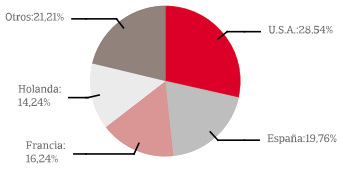
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría 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 30% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Datos generales

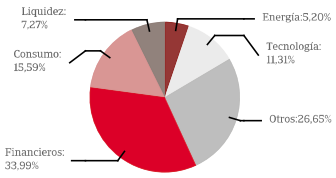
	31/12/2024	30/06/2024
Nº partícipes y beneficiarios	25.874	26.109
Patrimonio	279.233.357,55	271.539.292,76
Valor liquidativo	34,241380	33,282370

Cartera

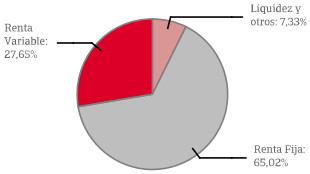
Distribución geográfica



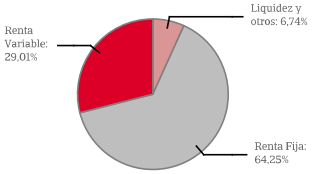
Distribución sectorial



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%.

En el segundo semestre Occident Pensiones Mixto Fijo F.P. ha obtenido una rentabilidad del +2,88% 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 estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +8,45%. Las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo de BPCE, Santander Consumer Finance, Iberdrola, JP Morgan y Coca-Cola, con vencimientos comprendidos entre 2027 y 2029. Adicionalmente, el fondo ha vendido un bono de Grifols próximo a su vencimiento de 2025. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado diciembre en el 27,7% del patrimonio total. Destaca la incorporación de Booking Holding y Home Depot, el aumento de posición en ASML Holding, LVMH, Eli Lilly y Air Liquide, y la venta parcial de Apple, Microsoft, Nvidia, Amazon y Netflix, entre otras.

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 Fijo, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**181.540.255,15**	**65,01%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.100	1.150.896,16	0,41%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	63	6.479.730,37	2,32%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	10.140	10.209.084,95	3,66%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	54	5.151.107,34	1,84%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	65	6.816.285,38	2,44%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	57	5.705.310,34	2,04%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	62	6.321.630,62	2,26%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	28	2.908.552,25	1,04%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	51	5.131.751,82	1,84%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	2.500	2.452.085,27	0,88%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	2.350	2.457.868,85	0,88%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	45	4.513.798,97	1,62%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	5.000	5.214.940,57	1,87%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	26	2.703.698,02	0,97%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	53	5.255.528,64	1,88%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	2.731	2.756.247,72	0,99%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	6.466	6.480.940,41	2,32%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	53	5.362.672,86	1,92%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	5.608	5.722.725,08	2,05%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	6.000	5.785.147,40	2,07%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	2.000	2.014.638,63	0,72%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	4.900	5.047.377,90	1,81%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	1.500	1.560.120,21	0,56%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	2.909	2.982.554,66	1,07%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	25	2.614.945,97	0,94%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	4.950	5.204.081,07	1,86%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	12	1.247.381,75	0,45%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	26	2.736.513,18	0,98%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	48	5.101.095,34	1,83%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	76	7.574.606,45	2,71%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	29	2.949.837,89	1,06%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	26	2.735.457,15	0,98%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	17	1.774.749,93	0,64%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	5.200	5.316.216,44	1,90%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.970	2.047.362,71	0,73%
BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	75	7.502.116,44	2,69%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	2.786	2.883.353,80	1,03%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	7.300	7.586.168,98	2,72%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	53	5.521.086,23	1,98%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	1.500	1.508.239,93	0,54%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	21	2.130.888,12	0,76%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	3.300	3.220.232,51	1,15%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	1.000	1.008.218,74	0,36%
SANTANDER LONDON BRANCH 070727	601.012	693.008,10	0,25%
RENTA VARIABLE		**77.216.971,42**	**27,65%**
ACCIONES ABBOTT LABS	5.565	607.936,21	0,22%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	3.640	624.713,15	0,22%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.615	548.716,29	0,20%
ACCIONES ADIDAS	980	232.064,00	0,08%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	4.015	468.390,82	0,17%
ACCIONES ADYEN NV	188	270.156,00	0,10%
ACCIONES AIR LIQUIDE	7.652	1.200.751,84	0,43%
ACCIONES ALLIANZ	2.294	678.794,60	0,24%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	20.450	3.738.830,40	1,34%
ACCIONES AMAZON.COM INC	12.820	2.716.418,58	0,97%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.725	781.101,75	0,28%
ACCIONES AMGEN INC USD	2.415	607.925,05	0,22%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	12.762	3.086.594,59	1,11%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	990	553.212,00	0,20%
ACCIONES ASML	3.675	2.494.222,50	0,89%
ACCIONES AXA UAP	19.318	662.993,76	0,24%
ACCIONES BANK OF AMERICA	30.285	1.285.518,40	0,46%
ACCIONES BASF SE	4.630	196.589,80	0,07%
ACCIONES BBVA	33.180	313.617,36	0,11%
ACCIONES BMW	1.565	123.603,70	0,04%
ACCIONES BNP PARIBAS	16.728	990.632,16	0,35%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	186	892.530,54	0,32%
ACCIONES CAIXABANK	124.977	654.379,57	0,23%
ACCIONES CATERPILLAR	1.235	432.691,33	0,15%
ACCIONES CELLNEX	12.088	368.804,88	0,13%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	9.369	1.310.610,35	0,47%
ACCIONES COCA COLA	12.750	766.674,72	0,27%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	10.295	903.919,69	0,32%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	25.218	728.548,02	0,26%
ACCIONES E.ON SE	23.065	259.365,93	0,09%
ACCIONES ENEL	103.060	709.671,16	0,25%
ACCIONES ENI	38.303	501.386,27	0,18%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	4.390	1.034.284,00	0,37%
ACCIONES ESTEE LAUDER	6.995	506.553,12	0,18%
ACCIONES FERRARI NV	450	185.580,00	0,07%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.970	1.089.493,34	0,39%
ACCIONES HERMES	75	174.150,00	0,06%
ACCIONES HOME DEPOT INC	1.725	648.066,21	0,23%
ACCIONES IBERDROLA	74.906	996.249,80	0,36%
ACCIONES INDITEX	10.280	510.299,20	0,18%
ACCIONES INFINEON	14.870	466.918,00	0,17%
ACCIONES ING GROUP	53.865	814.977,45	0,29%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	111.385	430.280,26	0,15%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	5.812	1.345.561,64	0,48%
ACCIONES KERING	685	163.201,25	0,06%
ACCIONES L'OREAL	2.617	894.621,45	0,32%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	2.110	1.573.227,74	0,56%
ACCIONES LINDE GROUP	2.455	992.693,50	0,36%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	2.759	1.753.344,50	0,63%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	2.205	1.121.389,66	0,40%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	2.915	816.138,06	0,29%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	6.565	353.197,00	0,13%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	6.225	598.090,59	0,21%
ACCIONES MICROSOFT	8.211	3.342.608,17	1,20%
ACCIONES MORGAN STANLEY	8.295	1.007.192,78	0,36%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	1.231	599.620,10	0,21%
ACCIONES NETFLIX	1.309	1.126.847,48	0,40%
ACCIONES NOKIA	72.460	309.730,27	0,11%
ACCIONES NVIDIA	30.792	3.993.681,36	1,43%
ACCIONES PALO ALTO	3.200	562.364,30	0,20%
ACCIONES PERNOD-RICARD	4.420	481.780,00	0,17%
ACCIONES PFIZER	27.950	716.161,39	0,26%
ACCIONES PHILIPS NV	17.953	438.053,20	0,16%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	4.535	734.298,58	0,26%
ACCIONES PROSUS NV	6.540	250.809,00	0,09%
ACCIONES REPSOL	48.925	571.933,25	0,20%
ACCIONES SALESFORCE INC	1.840	594.134,83	0,21%
ACCIONES SANOFI S.A.	11.610	1.088.321,40	0,39%
ACCIONES SANTANDER	320.106	1.429.113,24	0,51%
ACCIONES SAP	5.818	1.374.793,40	0,49%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	7.463	1.797.836,70	0,64%
ACCIONES SIEMENS	6.484	1.222.623,04	0,44%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	2.951	148.671,38	0,05%
ACCIONES TELEFÓNICA	89.683	353.081,97	0,13%
ACCIONES TESLA INC	525	204.767,24	0,07%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	30.353	1.619.939,61	0,58%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.785	393.134,44	0,14%
ACCIONES VINCI	4.951	493.812,74	0,18%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	4.980	1.520.068,77	0,54%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	2.500	222.600,00	0,08%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	7.950	693.724,65	0,25%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	22.500	1.862.325,00	0,67%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	4.010	678.648,16	0,24%
ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	9.380	103.094,84	0,04%
ETF SPDR S&P 500	1.946	1.101.517,94	0,39%
C/C		**20.275.379,94**	**7,26%**
DEUDORES ACREEDORES		**200.751,04**	**0,07%**
TOTAL PATRIMONIO		**279.233.357,55**	**100,00%**

FSC
www.fsc.org
FSC® C191637