

Datos estructurales

NIF: V58596552  
Categoría: Renta Fija Mixta  
Nº registro DGSFP del plan: NO139  
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, 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

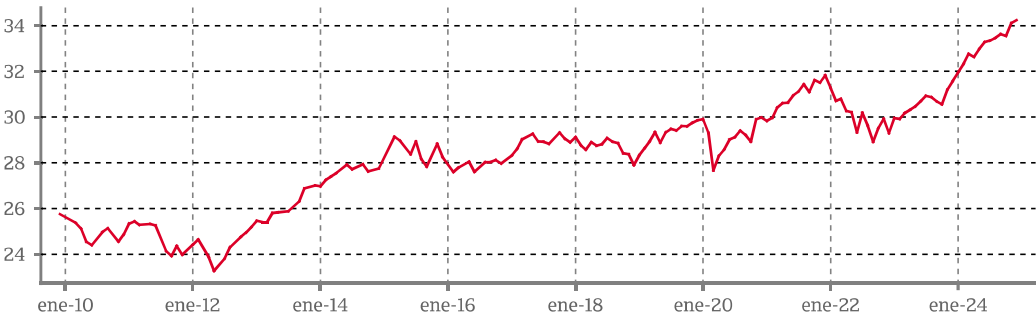
Occident Pensiones Mixto Fijo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los activos que mejor comportamiento puedan tener de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

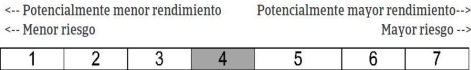
Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

| Últimos 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 |
|-----------------|-------------------------|-----------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|
| 1,82%           | 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



Datos generales

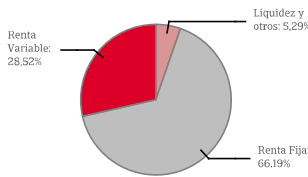
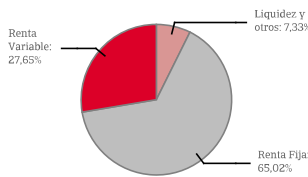
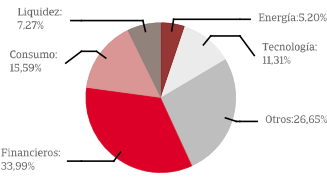
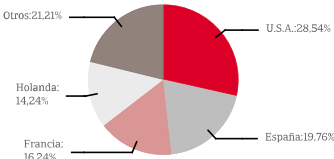
|                               | 31/12/2024     | 30/09/2024     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Nº partícipes y beneficiarios | 25.874         | 25.974         |
| Patrimonio                    | 279.233.357,55 | 273.955.185,58 |
| Valor liquidativo             | 34.241380      | 33.629480      |

Cartera

Distribución geográfica

Distribución sectorial

Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado descensos en el trimestre en Europa y alzas en EEUU y Japón. Los mercados de deuda pública han reducido su rentabilidad 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 octubre y diciembre, después de haber hecho lo mismo en junio y septiembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, bajó -25pb más en noviembre y diciembre. 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 situó en +2,7%, manteniéndose en el rango de +2,4% a +2,7% durante el trimestre. En la Eurozona, la inflación se mantuvo entre el +1,8% de septiembre y el +2,4% con el que cerró el año, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han mantenido una tendencia a la baja en el trimestre. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró en el +4,57%, frente al +3,78% de septiembre, mientras que el Bund alemán lo hizo en el +2,36%. En España, el bono a diez años pasó de +2,93% en septiembre a +3,06% en diciembre, con la prima de riesgo bajando hasta los 70pb. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre negativo en Europa. El Ibex-35 ha retrocedido un -2,38% (+14,78% en el año). Inditex, Cellnex e Iberdrola han destacado en su contribución negativa al índice. El Eurostoxx-50 ha perdido un -2,09% (acumula +8,28% en 2024), con aportaciones positivas de SAP y Airbus, y las contribuciones negativas de ASML Holding, L'Oréal, TotalEnergies y LVMH. En Estados Unidos los índices han registrado alzas: el S&P-500 un +2,07% (+23,31% en el año) y el Nasdaq un +6,17% (+28,64%).

En el cuarto trimestre Occident Pensiones Mixto Fijo F.P. ha registrado una rentabilidad del +1,82%, por las subidas en algunos mercados bursátiles y la revalorización de la renta fija por la moderación de las curvas de rentabilidades de deuda y el estrechamiento de los spreads de crédito. La rentabilidad acumulada en el año se sitúa en el +8,45%. Durante el trimestre, la operación más destacada en renta fija ha sido la compra de bonos de Banco Santander Consumer Finance de cupón fijo y vencimiento 2029. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el año en el 27,7% del patrimonio total. Este trimestre se ha incorporado a la cartera de renta variable Booking Holdings y Home Depot, y se ha reducido la posición en Apple, Amazon, Microsoft, Nvidia, Netflix y BBVA, 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 partícipe en la web del comercializador.

Occident Pensiones Mixto Fijo, Fondo de Pensiones

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