Occident Pensiones Renta Variable, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Renta Variable, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Semestre 2024

Datos estructurales

NIF: V62068739
Categoría: Renta Variable
Nº registro DGSFP del plan: N1860
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 30/12/1999

Comisiones

Gestión: 1,50%
Depositaría: 0,030%
Otros gastos: 0,022%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

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

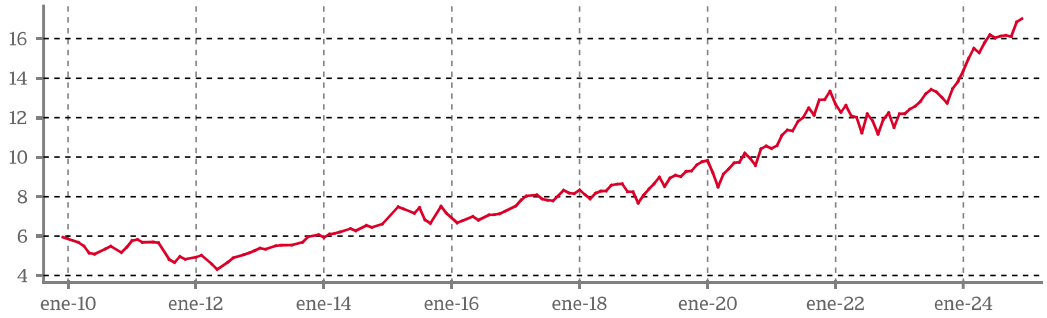
Occident Pensiones Renta Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando sus activos y optimizando el binomio riesgo-rentabilidad.

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

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo

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

1	2	3	4	**5**	6	7

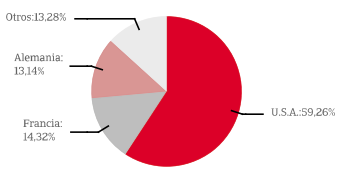
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría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

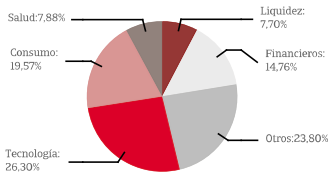
	31/12/2024	30/06/2024
Nº partícipes y beneficiarios	12.662	12.302
Patrimonio	203.792.192,48	194.525.648,40
Valor liquidativo	17,008750	16,194610

Cartera

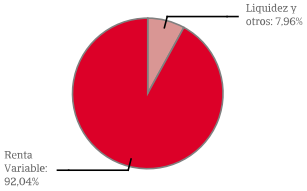
Distribución geográfica



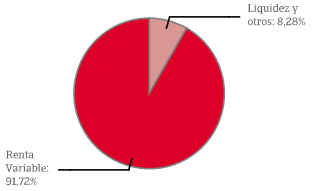
Distribución sectorial



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 de 2024 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +5,95%, mientras que el Eurostoxx-50 ha subido únicamente un +0,04%. Las alzas acumuladas en el año han sido, respectivamente, de +14,78% y +8,28%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado subidas, el S&P-500 un +7,71% y el NASDAQ ha destacado con un +8,90%, acumulando en el año +23,31% y +28,64%, respectivamente. En este entorno, Occident Pensiones Renta Variable F.P. ha obtenido un +5,03% en el semestre, acumulando un +23,07% en 2024. Las operaciones más destacadas durante el periodo han sido la incorporación a la cartera de Booking Holdings, Home Depot, Qualcomm, Intuit, Adobe y Saint-Gobain, entre otras. Adicionalmente, el fondo ha comprado acciones de ASML Holding, LVMH, SAP y Eli Lilly, y ha vendido parcialmente Nvidia, Apple, Microsoft, Netflix, JP Morgan y BBVA, 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 Renta Variable, Fondo de Pensiones

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

FSC
www.fsc.org
FSC® C191637