

Dades estructurals

NIF:

V62068739

Categoria:

Renda Variable

Nº registre DGSFP del pla:

N1860

Divisa:

Euro

Data integració del Pla en el Fons:

30/12/1999

Comissions

Gestió:

1,50%

Dipositari:

0,030%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entitat promotora

Occident Pensiones, EGFP, SAU

Entitat gestora

Occident Pensiones, EGFP, SAU

Mendez Álvaro, 31

28045 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIC

Descripció del pla

Occident Pensions Renda Variable, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. Busca maximitzar la rendibilitat, diversificant els seus actius i optimitzant el binomi risc-rendibilitat.

Rendibilitat

Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 6 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE últims 3 anys	TAE últims 5 anys	TAE últims 10 anys	TAE últims 15 anys	TAE últims 20 anys	TAE històrica des de l'inici
-0,55%	-0,55%	23,07%	8,44%	11,72%	9,90%	7,26%	6,63%	4,25%

Evolució del valor durant els últims 15 anys

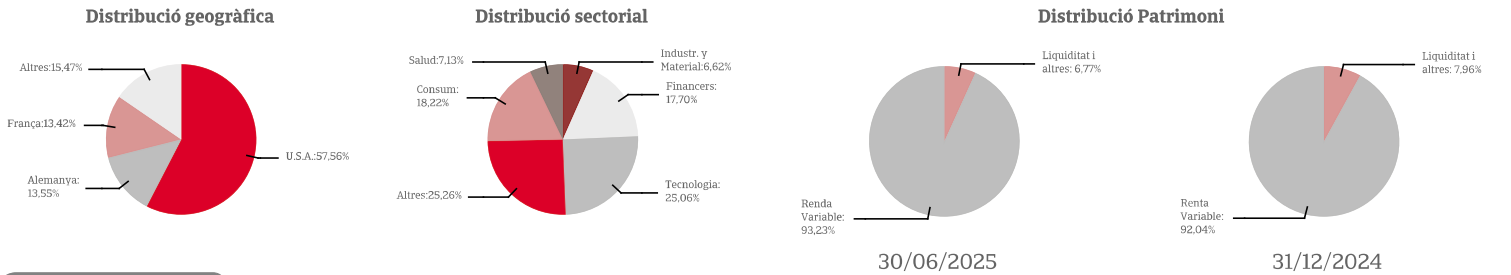


Indicador de risc



La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc.Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada romangui inalterable i pot variar al llarg del temps. Per què en aquesta categoria? Aquest nivell de risc reflecteix l'exposició a valors de renda variable nacional i estrangera, incloent un risc divisa superior al 30%.

Cartera



Informe de gestió

Durant el primer semestre de l'any, els mercats borsaris han registrat avenços i les rendibilitats del deute públic i els diferencials de crèdit han continuat la tendència a la baixa. A l'abril, l'Administració Trump va anunciar nous aranzels, la qual cosa va provocar una caiguda abrupta dels principals índexs borsaris. Tot i això, els mercats van aconseguir recuperar-se posteriorment, coincidint amb la pausa temporal en la seva aplicació i l'inici de múltiples negociacions entre els EUA i la resta de països amb els quals aniria aconseguint progressivament alguns acords. Pel que fa a bancs centrals, aquest semestre el Banc Central Europeu va rebaixar quatre vegades els tipus d'interès oficials en -25 punts bàsics. Per la seva banda, la Reserva Federal, que venia de retallar -100 punts bàsics entre el setembre i el desembre del 2024, aquest 2025 està mantenint els tipus sense canvis. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació. Al maig, la inflació interanual dels EUA s'ha situat en +2,4%, mentre que a l'eurozona s'ha mantingut al voltant del 2%. El comportament de les borses aquest semestre ha estat positiu. L'índex Eurostoxx-50 ha pujat un +8,32% durant el semestre i l'IBEX 35 ha tingut un comportament més destacat, amb un +20,67%, essencialment pels avenços del sector bancari. Als Estats Units, l'S&P-500 ha registrat un +5,50% i el Nasdaq, un +5,48%, però per la caiguda del dòlar equival a descensos a la cartera en euros. Els grans valors tecnològics com ara Nvidia, Microsoft, Meta Platforms i Broadcom han tingut una contribució molt positiva aquest semestre. Pel que fa al deute públic, el deute espanyol a deu anys ha pujat des del +3,06% fins a tancar el semestre en el +3,24%, en un període de certa volatilitat. La rendibilitat del bo alemany ha avançat des del +2,37% del desembre fins al +2,61% del juny. Als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha passat de +4,57% a +4,23% durant el semestre. Finalment, l'àmbit geopolític ha estat marcat recentment pel conflicte entre Israel i l'Iran, i també ha afectat l'estret d'Ormuz, clau per al comerç internacional de petroli i gas. En aquest context, el preu del petroli es va disparar per sobre dels 75 \$/barril Brent, per després baixar de 70 \$ després de la interrupció de les hostilitats.

El primer semestre del 2025, l'IBEX 35 ha tancat amb un avenç del +20,67%, amb un impuls rellevant del sector bancari. D'altra banda, l'Eurostoxx-50 ha registrat una alça del +8,32%. Finalment, als Estats Units els principals índexs borsaris han aconseguit pujades, l'S&P-500 un +5,50% i el NASDAQ, un +5,48%, però que es tradueixen en un impacte negatiu a causa del tipus de canvi de l'eurodòlar, que equival a una caiguda del -7,2% aproximadament en tots dos índexs. En aquest entorn, Occident Pensiones Renda Variable, FP ha obtingut un -0,55% durant el semestre. Les operacions més rellevants han estat la incorporació de Heidelberg, Anheuser-Busch, Endesa i Novo Nordisk i la venda total de Telefónica i Repsol. El fons també ha incrementat el pes en l'ETF que replica l'S&P-500 i l'ha reduït a EssilorLuxottica, Pernod Ricard i Cellnex. Addicionalment, Philips s'ha venut en aplicació de criteris d'inversió sostenible..

Operacions vinculades
Els conflictes d'interès i operacions vinculades, que de manera directa o indirecta puguin afectar el Fons de Pensions al qual està adscrit aquest pla, estan regulades en el Reglament Intern de Conducta (RIC) de Occident Pensiones, EGFP, SAU. Aquest document està a disposició del particip al web del comercialitzador.

Occident Pensiones Renta Variable, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENDA VARIABLE		186.384.766,50	93,23%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	218.615	1.069.355,27	0,53%
ACCIONES ABBOTT LABS	14.955	1.725.655,00	0,86%	ACCIONES INTUIT INC	1.482	990.300,89	0,50%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	1.170.065,84	0,59%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	14.743	3.626.150,11	1,81%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	791.157,04	0,40%	ACCIONES KERING	1.090	201.170,40	0,10%
ACCIONES ADIDAS	3.737	739.739,15	0,37%	ACCIONES L'OREAL	5.292	1.921.525,20	0,96%
ACCIONES ADOBE INC	1.850	607.218,12	0,30%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	5.145	3.402.631,59	1,70%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	12.845	1.546.369,31	0,77%	ACCIONES LINDE GROUP	6.725	2.676.877,49	1,34%
ACCIONES ADYEN NV	370	576.608,00	0,29%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	6.911	3.072.630,60	1,54%
ACCIONES AENA SME SA	18.420	417.397,20	0,21%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	2.593.495,89	1,30%
ACCIONES AIR LIQUIDE	14.698	2.574.207,72	1,29%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	6.980	1.730.165,95	0,87%
ACCIONES ALLIANZ	4.664	1.604.882,40	0,80%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	14.450	718.020,50	0,36%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	50.650	7.572.791,63	3,79%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	16.480	1.106.775,94	0,55%
ACCIONES AMAZON.COM INC	38.461	7.158.699,24	3,58%	ACCIONES MICROSOFT	22.726	9.590.345,01	4,80%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	1.782.033,85	0,89%	ACCIONES MORGAN STANLEY	19.415	2.320.180,62	1,16%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	1.154.788,11	0,58%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.273	1.251.513,80	0,63%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	18.762	1.092.698,88	0,55%	ACCIONES NETFLIX	3.519	3.997.962,56	2,00%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	35.729	6.219.155,79	3,11%	ACCIONES NOKIA	120.380	530.394,28	0,27%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.575	855.855,00	0,43%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	8.707	509.359,50	0,25%
ACCIONES ASML	9.380	6.355.888,00	3,18%	ACCIONES NVIDIA	76.552	10.260.838,62	5,13%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.522.330,11	0,76%	ACCIONES PALO ALTO	9.300	1.614.619,50	0,81%
ACCIONES BANK OF AMERICA	70.940	2.847.951,81	1,42%	ACCIONES PERNOD-RICARD	3.970	335.862,00	0,17%
ACCIONES BASF SE	9.110	381.344,60	0,19%	ACCIONES PFIZER	64.695	1.330.454,57	0,67%
ACCIONES BBVA	68.232	890.768,76	0,45%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	8.275	1.118.497,50	0,56%
ACCIONES BMW	2.960	223.361,60	0,11%	ACCIONES PROSUS NV	11.590	550.177,30	0,28%
ACCIONES BNP PARIBAS	34.574	2.638.687,68	1,32%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	8.059	1.088.891,44	0,54%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	488	2.396.834,75	1,20%	ACCIONES SAINT GOBAIN	8.515	848.434,60	0,42%
ACCIONES CAIXABANK	251.916	1.852.590,26	0,93%	ACCIONES SALESFORCE INC	4.405	1.019.088,36	0,51%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	731.166,71	0,37%	ACCIONES SANOFI S.A.	27.343	2.247.868,03	1,12%
ACCIONES CELLNEX	12.028	396.322,60	0,20%	ACCIONES SANTANDER	561.656	3.946.756,71	1,97%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	23.347	2.836.223,75	1,42%	ACCIONES SAP	15.471	3.993.838,65	2,00%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.747.891,75	0,87%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	3.118.072,20	1,56%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	21.260	1.639.546,96	0,82%	ACCIONES SIEMENS	11.914	2.593.082,10	1,30%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.110	1.675.786,70	0,84%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	6.082	596.400,92	0,30%
ACCIONES E.ON SE	43.860	685.312,50	0,34%	ACCIONES TESLA INC	990	266.805,29	0,13%
ACCIONES ENDESA	36.006	968.201,34	0,48%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	4.653	718.260,24	0,36%
ACCIONES ENEL	171.936	1.385.116,42	0,69%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	56.687	2.953.392,70	1,48%
ACCIONES ENI	81.159	1.116.747,84	0,56%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	818.856,03	0,41%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	6.602	1.537.605,80	0,77%	ACCIONES VINCI	9.669	1.209.591,90	0,61%
ACCIONES ESTEE LAUDER	14.634	1.003.162,13	0,50%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.193	3.070.352,63	1,54%
ACCIONES FERRARI NV	825	343.282,50	0,17%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	371.026,80	0,19%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	3.144	1.887.813,69	0,94%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	21.655	1.796.407,82	0,90%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	5.620	1.120.909,00	0,56%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	34.582	4.598.714,36	2,30%
ACCIONES HERMES	363	834.537,00	0,42%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	3.750.558,70	1,88%
ACCIONES HOME DEPOT INC	4.513	1.403.789,19	0,70%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	18.641	2.874.196,44	1,44%
ACCIONES IBERDROLA	151.977	2.475.705,33	1,24%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	277.059,56	0,14%
ACCIONES INDITEX	22.051	974.213,18	0,49%	ETF SPDR S&P 500	5.305	2.780.770,55	1,39%
ACCIONES INFINEON	26.200	946.213,00	0,47%	C/C		12.475.937,51	6,24%
ACCIONES ING GROUP	108.330	2.017.754,58	1,01%	DEUTORS CREDITORS		1.052.248,06	0,53%
ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	125.603	500.653,56	0,25%	TOTAL PATRIMONI		199.912.952,07	100,00%

Comissions i despeses

Comissions i despeses aplicades durant el període sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

Comissions i despeses	% efectivament suportat (2)					
	Període			Acumulada		
	S/patrimoni	S/resultats	Total	S/patrimoni	S/resultats	Total
Gestió directa	0,74%	-	0,74%	0,74%		0,74%
Gestió indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,00%		0,00%
Dipòsit directa	0,01%	-	0,01%	0,01%		0,01%
Dipòsit indirecta	-	-	-	-	-	-
Despeses suportades pel pla (3)	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%

(1) Comissió de gestió per la inversió en IIC.

(2) % efectivament suportat: percentatge no anualitzat que correspon al percentatge sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

(3) Desglossament de despeses imputades al pla.

Despeses	% efectivament suportat (2)	
	Període	Acumulada
Serveis d'anàlisi financera	-	-
Utilització d'índexs de referència	-	-
Anàlisi de sostenibilitat	-	-
Auditoria i altres serveis professionals	0,00%	0,00%
Comissió de control del fons i del pla	-	-
Liquidació d'operacions d'inversió	0,00%	0,00%
Revisió financera actuarial	-	-
Altres despeses suportades pel pla (4)	0,00%	0,00%

(4) Altres despeses suportades pel pla:

- Despeses notarials
- Despeses Registre Mercantil

