

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%

Depositaria:

0,030%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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., SGIC

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	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
2,45%	6,00%	6,90%	6,90%	10,09%	6,44%	--	--	--	6,71%

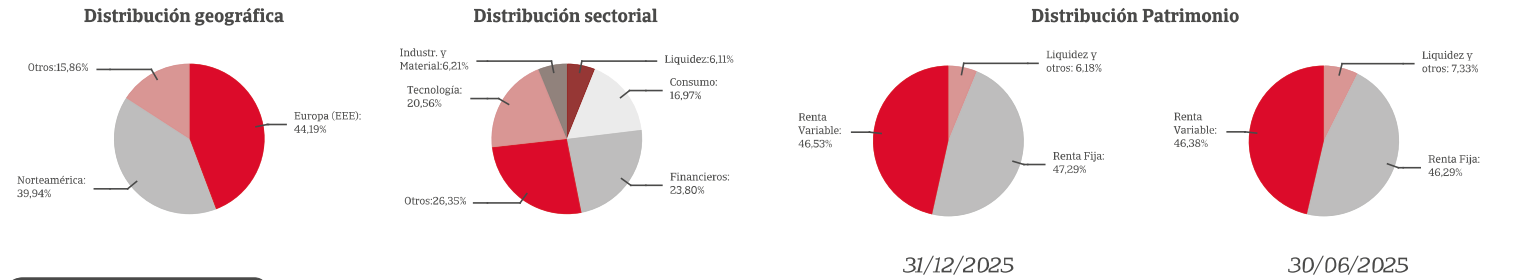
Evolución valor liquidativo desde el inicio



Indicador de riesgo

La categoría "I" 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.

Cartera



Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances y los diferenciales de crédito han continuado la tendencia a la baja. En lo referente al comercio internacional, varios países avanzaron con EEUU en sus negociaciones para lograr algunos acuerdos comerciales, logrando evitar o posponer la aplicación de los aranceles anunciados en abril por Donald Trump. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo ha mantenido los tipos sin cambios después de realizar cuatro recortes de -25 puntos básicos la primera mitad del año. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de mantener los tipos sin cambios desde diciembre pasado, ha rebajado -25pb en las reuniones de septiembre, octubre y diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de contención. En noviembre la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,7%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Ibex-35 ha tenido un comportamiento destacado con un +23,70%, siendo el Banco Santander, BBVA, Inditex y CaixaBank los que más han contribuido positivamente en este periodo. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha subido un +9,21% en el semestre, con ASML Holding, LVMH, Banco Santander y BBVA liderando las aportaciones al índice. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +10,32% y el Nasdaq un +14,10%. Algunos de los grandes valores tecnológicos como Apple, Alphabet, Nvidia, además de Tesla y Broadcom, han tenido una contribución muy positiva al S&P-500 en estos seis últimos meses del año. Entre las aportaciones negativas con mayor peso destacan Netflix, Meta Platforms y Microsoft. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años se ha mantenido en el rango +3,1%/+3,4% prácticamente todo el semestre, cerrando en diciembre en +3,29%. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,1% de junio hasta el +2,86% a cierre de año. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,23% a +4,17% en el semestre. Finalmente, el precio del petróleo ha marcado una tendencia a la baja durante estos meses. El precio del barril Brent ha pasado de \$67,6 a \$60,8, alejándose de los máximos del año observado en enero y que superaba los \$82/barril.

Occident Pensiones Mixto Variable ha obtenido una rentabilidad del +6,00% principalmente por las subidas en los mercados de renta variable. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +6,90%. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos emitidos por Novo Nordisk, Unión Europea, Siemens, Toyota, Dell, Pandora y McDonalds, con vencimientos entre 2027 y 2029. Adicionalmente, el fondo ha vendido un bono de Toyota con vencimiento enero de 2026. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el semestre en el 46,6% del patrimonio total. En este periodo destaca la incorporación de valores como Intel, Delta Air Lines, y Broadcom, la venta total de Estée Lauder, Amgen y Pernod Ricard, y la reducción en la posición de CaixaBank, ASML Holding y los ETF que replican el S&P-500, entre otras operaciones.

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 participante 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 31/12/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		11.598.687,86	47,29%	ACCIONES BROADCOM INC	287	84.565,55	0,34%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	103.959,53	0,42%	ACCIONES CAIXABANK	5.421	56.622,35	0,23%
BONO ALPHABET INC 2,375% 06/11/2028	100	99.908,88	0,41%	ACCIONES CATERPILLAR	114	55.599,51	0,23%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	200	202.341,97	0,82%	ACCIONES CHEVRON CORPORATION	1.664	215.912,00	0,88%
BONO ASML 1,375% 07/07/2026	100	100.202,78	0,41%	ACCIONES COCA COLA	1.119	66.600,79	0,27%
BONO AXA SA 3,75% 12/10/2030	100	104.497,92	0,43%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	638	42.920,79	0,17%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	101.955,78	0,42%	ACCIONES DELTA AIR LINES INC	2.291	135.361,31	0,55%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	491.410,55	2,00%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	2.515	69.564,90	0,28%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	2	210.054,55	0,86%	ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	458	31.492,08	0,13%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	200	202.755,18	0,83%	ACCIONES E.ON SE	2.200	35.475,00	0,14%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	300	304.012,19	1,24%	ACCIONES ENDESA	1.770	54.215,10	0,22%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	210.401,29	0,86%	ACCIONES ENEL	8.557	75.960,49	0,31%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	104.326,70	0,43%	ACCIONES ENI	3.311	53.439,54	0,22%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	200	207.035,97	0,84%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	407	109.849,30	0,45%
BONO DELL 4,5% 18/10/2027	200	207.318,66	0,85%	ACCIONES FERRARI NV	43	13.704,10	0,06%
BONO ESSILORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030	2	201.102,25	0,82%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	180	134.701,17	0,55%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	500.000	511.933,01	2,09%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	236	52.628,00	0,21%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	204.215,86	0,83%	ACCIONES HERMES	32	67.904,00	0,28%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	113	115.711,15	0,47%	ACCIONES HOME DEPOT INC	228	66.792,78	0,27%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	103.814,95	0,42%	ACCIONES IBERDROLA	7.335	135.440,78	0,55%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	3	303.866,10	1,24%	ACCIONES INDITEX	1.195	67.326,30	0,27%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	200	200.852,55	0,82%	ACCIONES INFINEON	2.209	83.345,57	0,34%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	500	513.298,77	2,09%	ACCIONES ING GROUP	5.635	135.296,35	0,55%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	102.043,60	0,42%	ACCIONES INTEL	5.301	166.530,65	0,68%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	500	516.934,79	2,11%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	10.635	62.969,84	0,26%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	3	297.162,82	1,21%	ACCIONES INTUIT INC	91	51.319,79	0,21%
BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	100	100.442,33	0,41%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	826	226.590,94	0,92%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	400	401.985,48	1,64%	ACCIONES KERING	57	17.157,00	0,07%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	354.853,24	1,45%	ACCIONES L'OREAL	270	98.982,00	0,40%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	400	396.388,49	1,62%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	225	205.859,87	0,84%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	400	404.097,81	1,65%	ACCIONES LINDE GROUP	280	101.642,43	0,41%
BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	640	639.250,06	2,61%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	301	194.145,00	0,79%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	102.500,71	0,42%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	275	133.655,71	0,54%
BONO PANDORA 4,5% 10/04/2028	300	320.523,37	1,31%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	325	84.564,75	0,34%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	200	204.090,27	0,83%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	670	40.246,90	0,16%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	100	103.653,01	0,42%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	875	78.411,80	0,32%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	159	161.991,62	0,66%	ACCIONES MICROSOFT	1.345	553.779,07	2,26%
BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	2	201.007,51	0,82%	ACCIONES MORGAN STANLEY	920	139.049,55	0,57%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	318.682,03	1,30%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	107	60.155,40	0,25%
BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	4	403.541,48	1,65%	ACCIONES NETFLIX	2.300	183.592,71	0,75%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	522.069,45	2,13%	ACCIONES NOKIA	6.290	35.047,88	0,14%
BONO SOCIETE GENERALE 4,25% 28/09/2026	1	102.480,52	0,42%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	553	24.354,12	0,10%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	103.318,04	0,42%	ACCIONES NVIDIA	4.506	715.451,22	2,92%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	253	260.670,68	1,06%	ACCIONES PALO ALTO	420	65.864,12	0,27%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	400	397.563,34	1,62%	ACCIONES PFIZER	3.585	75.997,36	0,31%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	165	170.226,63	0,69%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	420	51.243,15	0,21%
BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028	1	104.174,55	0,42%	ACCIONES PROSUS NV	630	33.295,50	0,14%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	104.059,44	0,42%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	399	58.103,99	0,24%
RENTA VARIABLE		11.414.452,69	46,53%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	1.753	26.593,01	0,11%
ACCIONES ABBOTT LABS	700	74.666,27	0,30%	ACCIONES SAINT GOBAIN	439	38.175,44	0,16%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	335	65.166,14	0,27%	ACCIONES SALESFORCE INC	451	101.714,98	0,41%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	140	31.978,55	0,13%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.085	89.751,20	0,37%
ACCIONES ADIDAS	80	13.524,00	0,06%	ACCIONES SANTANDER	28.762	289.633,34	1,18%
ACCIONES ADOBE INC	133	39.629,38	0,16%	ACCIONES SAP	755	157.304,25	0,64%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	798	145.496,07	0,59%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	856	201.074,40	0,82%
ACCIONES ADYEN NV	20	27.500,00	0,11%	ACCIONES SERVICENOW INC	380	49.559,17	0,20%
ACCIONES AIR LIQUIDE	731	117.150,06	0,48%	ACCIONES SIEMENS	994	237.715,10	0,97%
ACCIONES ALLIANZ	208	81.224,00	0,33%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	277	33.350,80	0,14%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	3.149	839.125,66	3,42%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	235	41.814,23	0,17%
ACCIONES AMAZON.COM INC	2.155	423.477,86	1,73%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	2.334	129.747,06	0,53%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	285	89.763,11	0,37%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	205	40.371,70	0,16%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	853	46.829,70	0,19%	ACCIONES VINCI	417	50.060,85	0,20%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	1.785	413.136,47	1,68%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	540	161.232,25	0,66%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	80	41.408,00	0,17%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	1.034	98.074,19	0,40%
ACCIONES ASML	404	372.245,60	1,52%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	1.673	245.730,24	1,00%
ACCIONES AXA UAP	1.735	71.065,60	0,29%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.380	240.808,40	0,98%
ACCIONES BANK OF AMERICA	3.810	178.401,16	0,73%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	1.071	174.664,36	0,71%
ACCIONES BASF SE	1.476	65.578,68	0,27%	ETF SPDR S&P 500	444	257.766,46	1,05%
ACCIONES BBVA	2.565	51.428,25	0,21%	C/C		1.497.762,16	6,11%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.780	143.806,20	0,59%	DEUDORES ACREEDORES		18.244,68	0,07%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	25	113.981,99	0,46%	TOTAL PATRIMONIO		24.529.147,39	100,00%

Comisiones y gastos (2º Semestre 2025)

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 Total sobre patrimonio	Acumulada Total sobre patrimonio
Gestión directa	0,75%	1,43%
Gestión indirecta ⁽¹⁾	0,00%	0,00%
Deposito directa	0,02%	0,03%
Depósito indirecto	-	-
Gastos soportados por el Plan ⁽³⁾	0,01%	0,02%

⁽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.

*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%	0,01%
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

* Cuando aparece 0,00% no significa que no haya gastos, sino que el porcentaje sobre el patrimonio es menor al 0,01%

