

### 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%  
**Depositaria:** 0,030%  
**Otros gastos:** 0,018%

### Entidad depositaria

BBVA

### Entidad auditora

DQ Auditores

### Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, SAU

### Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, SAU  
 Paseo de la Castellana, 4  
 28046 - Madrid  
 Código DGSFP: G0236

**Contratada la gestión de activos con:**  
 GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

### Descripción del plan

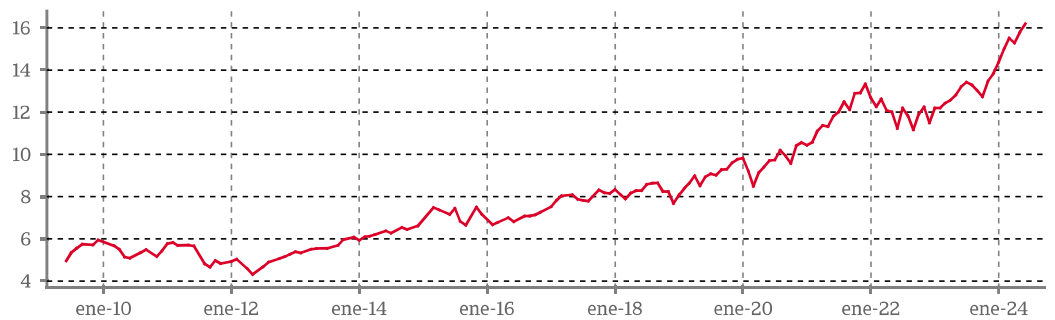
Occident Pensiones Renta Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando 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
17,18%	17,18%	20,15%	9,38%	12,48%	8,57%	7,06%	6,13%	3,53%

### Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



### Indicador de riesgo



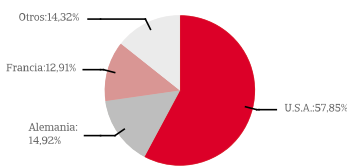
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría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

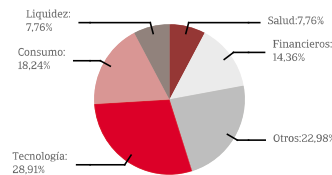
	30/06/2024	31/12/2023
Nº partícipes y beneficiarios	12.302	12.063
Patrimonio	194.525.648,40	164.206.678,52
Valor liquidativo	16.194610	13.820590

### Cartera

#### Distribución geográfica



#### Distribución sectorial



#### Distribución Patrimonio



### Informe de gestión

En el primer 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, en junio el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales, siendo el primer recorte desde 2019. Tanto el BCE como la Reserva Federal han advertido que deben monitorizar los datos macroeconómicos antes de tomar decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de junio, que el BCE podría bajar los tipos dos veces más en el siguiente semestre, y la Reserva Federal podría hacer lo mismo, previsiblemente una primera rebaja en septiembre y otra en diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En junio la inflación interanual de EEUU se ha situado en +3%, cuatro décimas menos que en diciembre, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +2,4% y +2,6% desde febrero, en cifras interanuales. En lo referente a las bolsas, el comportamiento ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +8,24% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento similar (+8,33%). En EEUU el S&P-500 ha registrado un +14,48%, mientras que el Nasdaq ha destacado claramente con un +18,13%. Los grandes valores tecnológicos, especialmente los más ligados a la Inteligencia Artificial, han concentrado gran parte de las revalorizaciones de los principales índices. En lo referente a la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +3,88% a +4,39% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,02% de diciembre hasta el +2,49% de junio. Por su parte, la deuda francesa ha sufrido más volatilidad por la incertidumbre política y las elecciones anticipadas, pasando de +2,55% a 3,29%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +2,98% hasta cerrar el semestre en el +3,41%, en un periodo con cierta volatilidad.

En el primer semestre de 2023 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +8,33%. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha tenido un comportamiento similar, con un alza del +8,24%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado subidas, el S&P-500 un +14,48% y el NASDAQ ha destacado con un +18,13%, ambos en zonas de máximos históricos. En este entorno, Occident Pensiones Renta Variable F.P. ha obtenido un +17,18% en el semestre. Las operaciones más relevantes han sido la incorporación de Intesa Sanpaolo, Siemens Energy, Prosus, Ferrari, Hermes y BMW, y la venta total de Vivendi. El Fondo ha comprado acciones de Estée Lauder, Eli Lilly, AMD, Netflix y Linde, y también ha vendido parcialmente Nvidia, ASML Holding, Microsoft, Amazon y el ETF que replica el S&P-500. Adicionalmente, se ha vendido Exxon y ArcelorMittal en aplicación de criterios de inversión sostenible.

#### 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.

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 30/06/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2024 (EUR)	% sobre total
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>178.428.407,28</b>	<b>91,72%</b>	ACCIONES L'OREAL	5.292	2.169.984,60	1,12%
ACCIONES ABBOTT LABS	14.955	1.450.549,85	0,75%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	4.390	3.710.088,86	1,91%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	7.430	1.189.576,78	0,61%	ACCIONES LINDE GROUP	6.725	2.754.594,65	1,42%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	883.635,96	0,45%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	4.622	3.298.259,20	1,70%
ACCIONES ADIDAS	1.682	375.086,00	0,19%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	5.440	2.240.185,20	1,15%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	12.845	1.944.915,01	1,00%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	6.980	1.660.396,90	0,85%
ACCIONES ADYEN NV	370	411.884,00	0,21%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	14.450	933.036,50	0,48%
ACCIONES AIR LIQUIDE	12.403	2.000.355,84	1,03%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	16.480	1.904.437,60	0,98%
ACCIONES ALLIANZ	3.854	1.000.113,00	0,51%	ACCIONES MICROSOFT	27.370	11.418.857,00	5,87%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	55.800	9.487.510,50	4,88%	ACCIONES MORGAN STANLEY	19.415	1.761.358,96	0,91%
ACCIONES AMAZON.COM INC	41.950	7.567.289,74	3,89%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	2.273	1.061.491,00	0,55%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	6.585	1.423.277,09	0,73%	ACCIONES NETFLIX	5.490	3.458.500,14	1,78%
ACCIONES AMGEN INC USD	4.875	1.421.818,12	0,73%	ACCIONES NOKIA	120.380	428.372,23	0,22%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	47.672	9.372.422,89	4,82%	ACCIONES NVIDIA	103.600	11.946.928,03	6,14%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.575	1.121.085,00	0,58%	ACCIONES PALO ALTO	4.650	1.471.479,98	0,76%
ACCIONES ASML	6.625	6.387.825,00	3,28%	ACCIONES PERNOD-RICARD	8.180	1.036.406,00	0,53%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.116.813,81	0,57%	ACCIONES PFIZER	64.695	1.689.691,12	0,87%
ACCIONES BANK OF AMERICA	70.940	2.633.514,24	1,35%	ACCIONES PHILIPS NV	32.442	765.306,78	0,39%
ACCIONES BASF SE	9.110	411.635,35	0,21%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	9.975	1.535.589,47	0,79%
ACCIONES BBVA	185.716	1.736.816,03	0,89%	ACCIONES PROSUS NV	11.590	385.483,40	0,20%
ACCIONES BMW	2.960	261.604,80	0,13%	ACCIONES REPSOL	97.174	1.431.858,89	0,74%
ACCIONES BNP PARIBAS	34.574	2.058.190,22	1,06%	ACCIONES SALESFORCE INC	5.545	1.330.737,89	0,68%
ACCIONES CAIXABANK	384.575	1.900.954,23	0,98%	ACCIONES SANOFI S.A.	21.745	1.955.745,30	1,01%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	690.266,03	0,35%	ACCIONES SANTANDER	561.656	2.432.251,31	1,25%
ACCIONES CELLNEX	24.645	748.468,65	0,38%	ACCIONES SAP	11.931	2.261.163,12	1,16%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	24.850	3.628.336,60	1,87%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	3.097.358,70	1,59%
ACCIONES COCA COLA	29.120	1.730.129,75	0,89%	ACCIONES SIEMENS	11.914	2.069.700,08	1,06%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	24.065	2.179.844,67	1,12%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	23.535	572.135,85	0,29%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.110	1.270.502,80	0,65%	ACCIONES TELEFÓNICA	162.994	645.456,24	0,33%
ACCIONES E.ON SE	43.860	537.504,30	0,28%	ACCIONES TESLA INC	990	182.863,06	0,09%
ACCIONES ENEL	171.936	1.116.552,38	0,57%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	50.942	3.175.214,86	1,63%
ACCIONES ENI	64.704	928.761,22	0,48%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	885.989,64	0,46%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	8.385	1.687.062,00	0,87%	ACCIONES VINCI	7.749	762.346,62	0,39%
ACCIONES ESTEE LAUDER	17.059	1.694.275,74	0,87%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.820	2.650.915,15	1,36%
ACCIONES FERRARI NV	825	314.077,50	0,16%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	4.140	436.356,00	0,22%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	4.670	1.971.748,72	1,01%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	31.650	2.000.393,45	1,03%
ACCIONES HERMES	140	299.600,00	0,15%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	34.582	4.477.677,36	2,30%
ACCIONES IBERDROLA	128.292	1.554.257,58	0,80%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	40.705	3.358.976,60	1,73%
ACCIONES INDITEX	22.051	1.022.284,36	0,53%	ETF DBXT S&P 500	38.830	3.938.915,20	2,02%
ACCIONES INFINEON	26.200	898.791,00	0,46%	ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	24.910	309.718,29	0,16%
ACCIONES ING GROUP	91.930	1.467.386,66	0,75%	<b>C/C</b>		<b>15.012.007,34</b>	<b>7,72%</b>
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	218.615	758.812,67	0,39%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>1.085.233,78</b>	<b>0,56%</b>
ACCIONES JP MORGAN CHASE	20.115	3.797.684,96	1,95%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>194.525.648,40</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES KERING	1.090	368.965,00	0,19%				