Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Colectivo, Fondo de Pensiones

Informe Primer Trimestre 2025

Datos estructurales

NIF: V64251424
Categoría: Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N3936
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 13/11/2006

Comisiones

Gestión: 1,30%
Depositaría: 0,030%
Otros gastos: 0,026%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

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

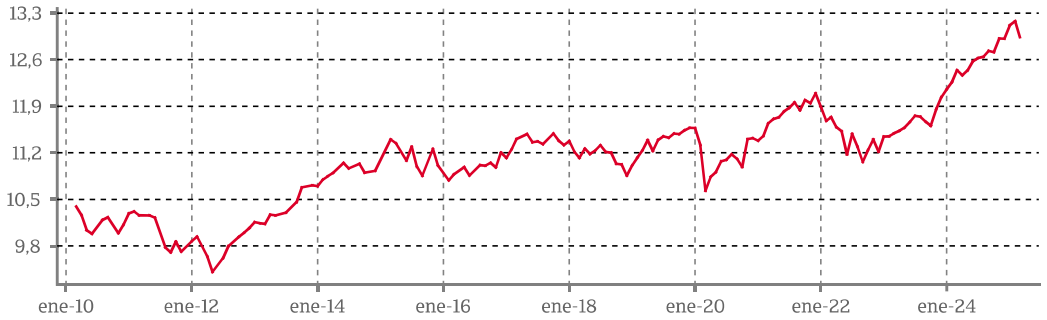
Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta y de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez.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

Rentabilidad

Rentabildades 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
0,17%	0,17%	7,31%	2,21%	2,21%	1,68%	1,34%	--	1,42%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

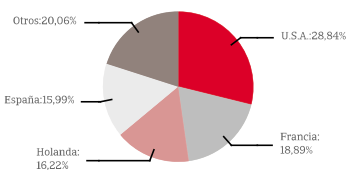


Datos generales

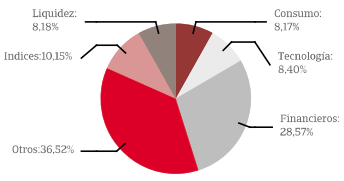
	31/03/2025	31/12/2024
Nº partícipes y beneficiarios	1.463	1.366
Patrimonio	8.493.904,57	8.283.897,92
Valor liquidativo	12,938090	12,916720

Cartera

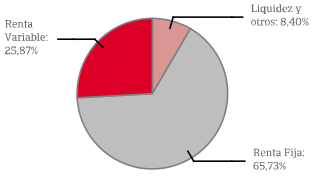
Distribución geográfica



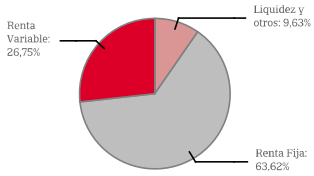
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/03/2025



31/12/2024

Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado alzas en el trimestre en Europa, y retrocesos en EEUU. Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades 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 enero y marzo, después de haber hecho lo mismo en octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, y -25pb en noviembre y diciembre, dejó los tipos sin cambios en las dos reuniones de este trimestre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En diciembre la inflación interanual de EEUU se situó en +2,9%, manteniéndose en el rango de +2,8% a 3% durante este trimestre. En la Eurozona la inflación, que se situó en +2,4% a cierre de diciembre, a cierre de marzo ha retrocedido hasta +2,2%. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han incrementado la pendiente de la curva, con un aumento en el trimestre en los plazos de diez años o más. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró el trimestre en el +4,21% frente al +4,57% de diciembre, mientras que el Bund alemán lo hizo en el +2,74%. En España, el bono a diez años pasó de +3.06% en diciembre a +3.37% en marzo, con la prima de riesgo bajando desde los 70pb hasta los 63pb. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo en Europa. El Ibex-35 ha subido un +13,29%. Los valores que más han contribuido han sido Banco Santander, BBVA, Iberdrola y CaixaBank. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +7,20%, con aportaciones positivas de Banco Santander, Allianz y Siemens. En Estados Unidos los índices han registrado caídas generalizadas: el S&P-500 un -4,59% y el Nasdaq un -10,42%; los descensos más relevantes fueron Nvidia, Apple, Tesla y Microsoft. Finalmente, el contexto geopolítico ha estado marcado este trimestre por la incertidumbre generada por las políticas comerciales de la administración Trump y su impacto en los mercados financieros, así como por las negociaciones para alcanzar un acuerdo de paz en Ucrania.

Occident Pensiones Colectivo F.P.E. ha obtenido un +0,17% este trimestre, por las caídas en los mercados bursátiles de EEUU, que se han contrapesado con subidas en los europeos y una ligera revalorización de los activos de renta fija. Durante el trimestre destaca la compra, entre otros, de bonos de Saint-Gobain y Adif de cupón fijo y vencimientos 2028 y 2030, respectivamente. La inversión en renta variable se ha situado en marzo en el 25,9% del patrimonio total. La operación más relevante de este tipo de activo ha sido un ajuste en la posición de los ETF.

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 Colectivo, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**5.783.131,17**	**68,09%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	101.977,90	1,20%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	1	103.599,52	1,22%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	2	201.639,40	2,37%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	100	101.358,93	1,19%
BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028	100	106.870,20	1,26%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	150	150.641,79	1,77%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	1	96.180,92	1,13%
BONO BANQUE FED CRED MUT. 1% 23/05/2025	2	201.215,59	2,37%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	102.279,15	1,20%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	1	102.549,29	1,21%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	100	99.949,79	1,18%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	1	102.742,22	1,21%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	1	102.001,48	1,20%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028	2	200.008,00	2,35%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	100	97.413,81	1,15%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	101.799,89	1,20%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	199.324,38	2,35%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	100	99.504,32	1,17%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	200	203.668,14	2,40%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	99.037,33	1,17%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	101.618,14	1,20%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	1	101.133,85	1,19%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	100	100.768,53	1,19%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	99.479,86	1,17%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	1	101.892,70	1,20%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	138	142.176,03	1,67%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	100	97.202,95	1,14%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	200	202.155,07	2,38%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	103.698,90	1,22%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	1	101.603,77	1,20%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	200	204.640,16	2,41%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	1	104.813,32	1,23%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	106.433,27	1,25%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2	206.652,00	2,43%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	3	319.098,04	3,76%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	104.105,05	1,23%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	100	101.143,93	1,19%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	100	101.425,75	1,19%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	200	202.725,97	2,39%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	101.512,10	1,20%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	1	102.587,95	1,21%
BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	200	197.689,81	2,33%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	2	204.811,97	2,41%
RENTA VARIABLE		**2.196.995,86**	**25,87%**
ACCIONES ADIDAS	60	13.002,00	0,15%
ACCIONES AIR LIQUIDE	195	34.152,30	0,40%
ACCIONES ALLIANZ	51	17.957,10	0,21%
ACCIONES ASML	110	66.660,00	0,78%
ACCIONES AXA UAP	638	25.137,20	0,30%
ACCIONES BASF SE	160	7.343,20	0,09%
ACCIONES BBVA	2.950	37.007,75	0,44%
ACCIONES BNP PARIBAS	443	34.071,13	0,40%
ACCIONES CAIXABANK	6.205	44.514,67	0,52%
ACCIONES CELLNEX	369	12.114,27	0,14%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	838	28.676,36	0,34%
ACCIONES ENEL	2.850	21.366,45	0,25%
ACCIONES ENI	1.123	16.056,65	0,19%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	146	38.748,40	0,46%
ACCIONES IBERDROLA	1.816	27.131,04	0,32%
ACCIONES INDITEX	295	13.525,75	0,16%
ACCIONES INFINEON	375	11.398,13	0,13%
ACCIONES ING GROUP	1.697	30.529,03	0,36%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	3.615	17.113,41	0,20%
ACCIONES L'OREAL	74	25.370,90	0,30%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	82	46.879,40	0,55%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	250	13.547,50	0,16%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	29	16.889,60	0,20%
ACCIONES PERNOD-RICARD	125	11.407,50	0,13%
ACCIONES REPSOL	1.692	20.811,60	0,25%
ACCIONES SANOFI S.A.	367	37.404,64	0,44%
ACCIONES SANTANDER	9.177	56.860,69	0,67%
ACCIONES SAP	194	47.413,60	0,56%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	210	44.257,50	0,52%
ACCIONES SIEMENS	159	33.692,10	0,40%
ACCIONES TELEFÓNICA	2.790	12.147,66	0,14%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	761	45.401,26	0,53%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	70	6.549,20	0,08%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.080	96.606,00	1,14%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.494	399.441,22	4,70%
ETF ISHARE S&P 500	756	392.748,15	4,62%
ETF SPDR S&P 500	760	393.062,50	4,63%
C/C		**710.725,34**	**8,37%**
DEUDORES ACREEDORES		**3.060,20**	**0,04%**
TOTAL PATRIMONIO		**8.493.904,57**	**100,00%**