# Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

*Informe Primer Trimestre 2025*

## Datos estructurales

**NIF:** V63083539
**Categoría:** Renta Fija Corto Plazo
**Nº registro DGSFP del plan:** N3113
**Divisa:** Euro
**Fecha integración del Plan en el Fondo:** 14/03/2003

## Comisiones

**Gestión:** 0,50%
**Depositaría:** 0,025%
**Otros gastos:** 0,007%

## Entidad depositaria

BBVA

## Entidad auditora

DQ Auditores

## Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

## 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

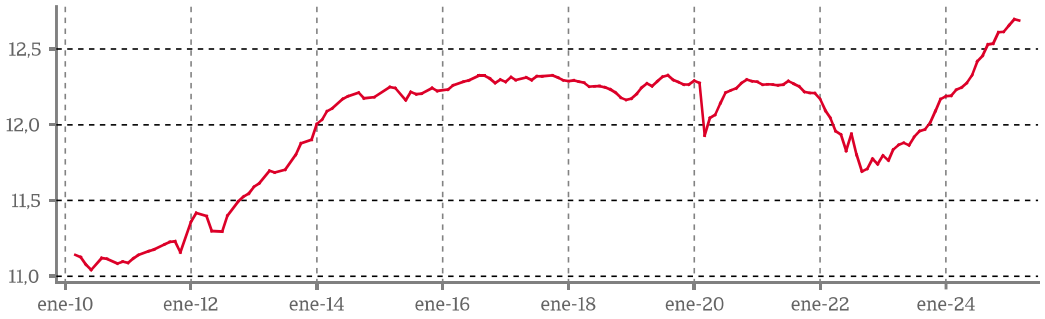
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Su política de inversión busca obtener seguridad evitando las oscilaciones del mercado.

## Rentabilidad

Rentabilidades 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,59% | 0,59% | 3,65% | 1,09% | 0,56% | 0,35% | 0,86% | 1,13% | 1,07% |

### 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|

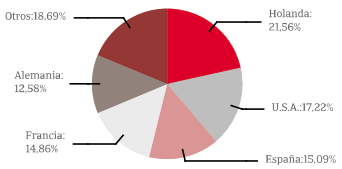
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría 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 fija pública y privada emitida, preferentemente, en moneda euro, con vencimiento a corto plazo y una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

## Datos generales

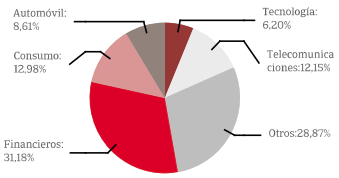
| | 31/03/2025 | 31/12/2024 |
|---|---|---|
| Nº partícipes y beneficiarios | 3.941 | 3.959 |
| Patrimonio | 37.152.204,78 | 35.748.369,65 |
| Valor liquidativo | 12,688760 | 12,614150 |

## Cartera

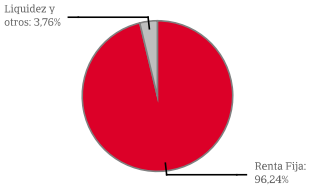
### Distribución geográfica



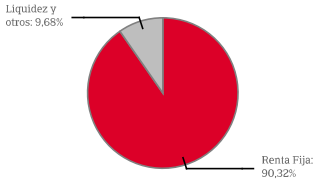

### Distribución sectorial




### Distribución Patrimonio




31/03/2025




31/12/2024

## Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado descensos en el trimestre en Europa y alzas en EEUU y Japón. Los mercados de deuda pública han reducido su rentabilidad 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 octubre y diciembre, después de haber hecho lo mismo en junio y septiembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, bajó -25pb más en noviembre y diciembre. 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 situó en +2,7%, manteniéndose en el rango de +2,4% a +2,7% durante el trimestre. En la Eurozona, la inflación se mantuvo entre el +1,8% de septiembre y el +2,4% con el que cerró el año, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han mantenido una tendencia a la baja en el trimestre. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró en el +4,57%, frente al +3.78% de septiembre, mientras que el Bund alemán lo hizo en el +2,36%. En España, el bono a diez años pasó de +2,93% en septiembre a +3.06% en diciembre, con la prima de riesgo bajando hasta los 70pb. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre negativo en Europa. El Ibex-35 ha retrocedido un -2,38% (+14,78% en el año). Inditex, Cellnex e Iberdrola han destacado en su contribución negativa al índice. El Eurostoxx-50 ha perdido un -2,09% (acumula +8,28% en 2024), con aportaciones positivas de SAP y Airbus, y las contribuciones negativas de ASML Holding, L'Oréal, TotalEnegies y LVMH. En Estados Unidos los índices han registrado alzas: el S&P-500 un +2,07% (+23,31% en el año) y el Nasdaq un +6,17% (+28,64%).

En el primer trimestre los mercados de renta fija han registrado descensos en las rentabilidades más a corto plazo, y movimiento inverso en los plazos más largos. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido un +0,59%. Entre las operaciones realizadas destacan las compras de bonos cupón fijo de Santander UK, Verizon, Linde y Carlsberg, con vencimientos comprendidos entre 2029 y 2030.

**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 Fija, Fondo de Pensiones

| Clase / Título | Nº | Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA FIJA** | | **35.756.366,49** | **96,24%** |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027 | 100 | 101.977,90 | 0,27% |
| BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025 | 3 | 310.798,56 | 0,84% |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030 | 11 | 1.109.016,68 | 2,99% |
| BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030 | 423 | 422.052,48 | 1,14% |
| BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026 | 1.180 | 1.185.048,73 | 3,19% |
| BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028 | 7 | 673.266,42 | 1,81% |
| BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028 | 400 | 409.116,60 | 1,10% |
| BONO BNP 1,5% 25/05/2028 | 1.100 | 1.074.765,70 | 2,89% |
| BONO BPCE 3,5% 25/01/2028 | 12 | 1.230.591,45 | 3,31% |
| BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029 | 1.100 | 1.099.447,74 | 2,96% |
| BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025 | 13 | 1.335.648,85 | 3,60% |
| BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029 | 2 | 204.002,96 | 0,55% |
| BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027 | 800 | 779.310,47 | 2,10% |
| BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028 | 970 | 987.458,94 | 2,66% |
| BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028 | 13 | 1.295.608,49 | 3,49% |
| BONO IBM 2,9% 10/02/2030 | 639 | 635.832,57 | 1,71% |
| BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030 | 3 | 297.111,99 | 0,80% |
| BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027 | 8 | 812.945,10 | 2,19% |
| BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026 | 6 | 626.755,48 | 1,69% |
| BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025 | 365 | 367.805,15 | 0,99% |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 12 | 1.193.758,36 | 3,21% |
| BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025 | 3 | 305.678,10 | 0,82% |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027 | 692 | 712.940,68 | 1,92% |
| BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026 | 800 | 811.105,18 | 2,18% |
| BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025 | 1.000 | 1.014.793,01 | 2,73% |
| BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026 | 197 | 204.286,84 | 0,55% |
| BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027 | 1.000 | 1.071.526,71 | 2,88% |
| BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027 | 2 | 212.866,55 | 0,57% |
| BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 12 | 1.239.912,00 | 3,34% |
| BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030 | 1.500 | 1.503.150,04 | 4,05% |
| BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028 | 13 | 1.328.902,56 | 3,58% |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027 | 9 | 957.294,12 | 2,58% |
| BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028 | 1.300 | 1.332.137,60 | 3,59% |
| BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028 | 1.450 | 1.509.523,29 | 4,06% |
| BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025 | 12 | 1.210.592,71 | 3,26% |
| BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026 | 550 | 556.291,62 | 1,50% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028 | 192 | 194.737,45 | 0,52% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026 | 1.000 | 1.013.629,86 | 2,73% |
| BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025 | 7 | 718.115,62 | 1,93% |
| BONO VERIZON 1,875% 26/10/2029 | 1.300 | 1.247.744,81 | 3,36% |
| BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025 | 5 | 512.029,93 | 1,38% |
| BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026 | 1.000 | 982.744,25 | 2,65% |
| BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025 | 850 | 865.146,42 | 2,33% |
| ETF AMUNDI EURO GOV BOND 1-3Y | 396 | 49.789,08 | 0,13% |
| ETF ISHARES EUR GOVT 1-3YR | 347 | 49.107,44 | 0,13% |
| **C/C** | | **1.403.533,63** | **3,78%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **-7.695,34** | **-0,02%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **37.152.204,78** | **100,00%** |