Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Semestre 2024

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: 0,015%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

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., SGIIC

Descripción del plan

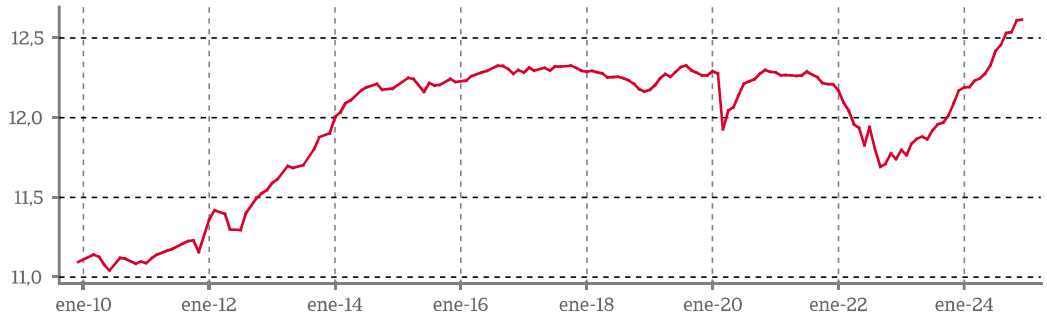
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios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

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 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
2,32%	3,65%	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

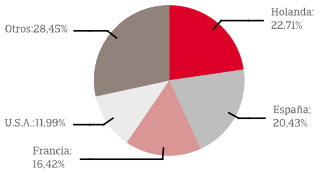
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría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

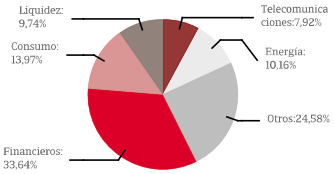
	31/12/2024	30/06/2024
Nº partícipes y beneficiarios	3.959	3.903
Patrimonio	35.748.369,65	32.371.975,31
Valor liquidativo	12,614150	12,328010

Cartera

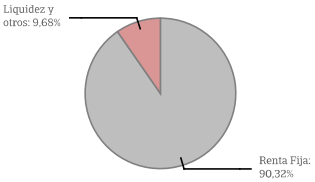
Distribución geográfica



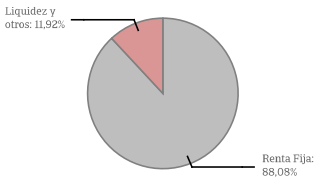
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/12/2024



30/06/2024

Informe de gestión

En el segundo 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, tras realizar una primera bajada en junio, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos en su reunión de julio y, rebajó - 25 puntos básicos en todas sus reuniones posteriores, concretamente septiembre, octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal recortó -50 pb en septiembre, y - 25 pb en noviembre y diciembre. Tanto el BCE como la Fed continúan advirtiendo de que los datos macroeconómicos seguirán siendo determinantes en sus decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de diciembre, que el BCE podría bajar los tipos cuatro veces más en el siguiente semestre, y la Reserva Federal podría hacerlo al menos en una ocasión. 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 ha situado en +2,7%, situándose en el semestre en el rango entre +2,4% y 2,9%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +1,8% y +2,6% en la segunda mitad del año, en cifras interanuales. En lo referente a las bolsas, el comportamiento ha sido positivo, con la excepción del Eurostoxx-50 que ha cerrado prácticamente plano (+0,04%). El Ibex-35 ha mostrado un rendimiento notable (+5,95%). En EEUU el S&P-500 ha subido un +7,71% y el NASDAQ ha destacado con un +8,90%. Los grandes valores tecnológicos, como Apple, Broadcom, Nvidia, Amazon y Meta, además de Tesla, han sido los principales impulsores de las revalorizaciones de los índices. En cuanto a la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,39% a +4.57% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,50% de junio hasta el +2,36% de diciembre. Por su parte, la deuda francesa ha continuado con más volatilidad de lo habitual por la incertidumbre política, pasando de +3,30% a +2,81% en septiembre para acabar en 3,20% a cierre de año. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,42% hasta cerrar el semestre en el +3,06%.

En el segundo semestre los mercados de renta fija han registrado un descenso en las rentabilidades a largo plazo, lo que se ha traducido en repuntes en la valoración de este tipo de activos, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad. Este repunte, además, se ve incrementado por el efecto de estrechamiento de los spreads de crédito. En este contexto, la rentabilidad semestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido de un +2,32%, acumulando un +3,65% en el año. Las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo emitidos por Iberdrola, BPCE, Swisscom Finance, Coca-Cola, Santander Consumer Finance y Stryker, con vencimientos comprendidos entre 2027 y 2029. Adicionalmente, el fondo ha vendido un bono de Grifols próximo a su vencimiento de 2025.

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 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**32.287.069,73**	**90,32%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	104.626,92	0,29%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	308.558,59	0,86%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	1.180	1.188.039,47	3,32%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	667.736,14	1,87%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	1.100	1.068.805,21	2,99%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	12	1.258.391,15	3,52%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	100.093,16	0,28%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	13	1.325.503,19	3,71%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	207.753,73	0,58%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	10	1.006.225,85	2,81%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	800	784.667,29	2,19%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	970	1.014.524,59	2,84%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	1.300	1.323.048,57	3,70%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	13	1.303.986,37	3,65%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	8	831.907,08	2,33%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	6	621.294,74	1,74%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	365	368.374,37	1,03%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	690	691.594,32	1,93%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	3	303.547,52	0,85%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	692	706.156,52	1,98%
BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	800	813.137,60	2,27%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	1.000	1.007.319,32	2,82%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	197	202.925,19	0,57%
BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	1.000	1.056.324,38	2,95%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	2	210.501,01	0,59%
BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 17/01/2025	9	902.138,24	2,52%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	7	743.909,74	2,08%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	8	797.326,99	2,23%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	13	1.322.341,12	3,70%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	9	946.889,01	2,65%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.300	1.329.054,11	3,72%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.450	1.506.942,10	4,22%
BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	12	1.200.338,63	3,36%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	550	569.219,16	1,59%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	1.000	1.039.201,23	2,91%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	711.981,51	1,99%
BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	200	201.098,66	0,56%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	507.354,32	1,42%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	1.000	975.828,03	2,73%
BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	850	858.686,30	2,40%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	100	100.821,87	0,28%
ETF AMUNDI EURO GOV BOND 1-3Y	396	49.507,92	0,14%
ETF ISHARES EUR GOVT 1-3YR	347	49.388,51	0,14%
C/C		**3.482.500,95**	**9,74%**
DEUDORES ACREEDORES		**-21.201,03**	**-0,06%**
TOTAL PATRIMONIO		**35.748.369,65**	**100,00%**

FSC
www.fsc.org
FSC® C191637