

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%

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

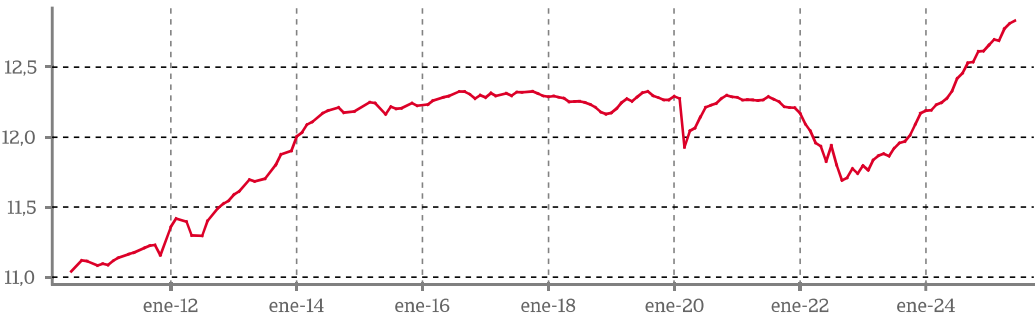
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios 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 |
|-----------------|-------------------------|-----------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|
| 1,72%           | 1,72%                   | 3,65%     | 1,09%      | 0,56%      | 0,35%       | 0,86%       | 1,13%       | 1,07%                         |

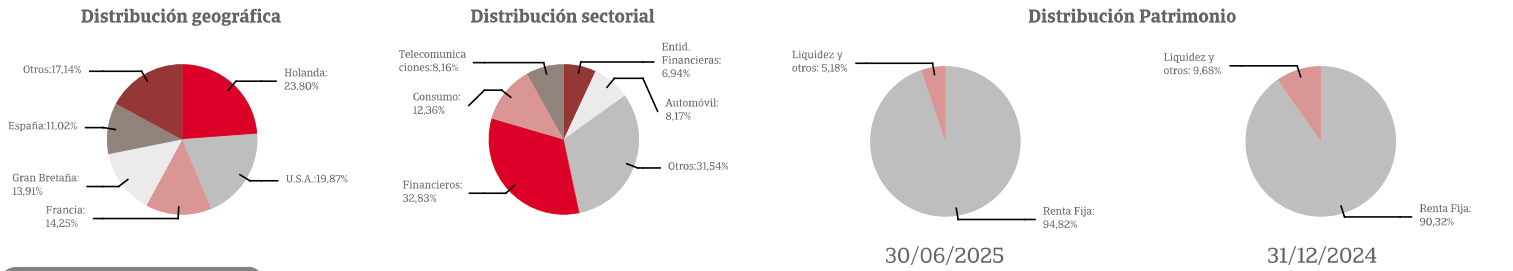
Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Datos generales

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.

Cartera



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 abril la Administración Trump anunció nuevos aranceles que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Sin embargo, los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa temporal en su aplicación y el inicio de múltiples negociaciones entre EEUU y el resto de países con los que iría logrando progresivamente algunos acuerdos. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo rebajó en cuatro ocasiones los tipos de interés oficiales en -25 puntos básicos. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -100 puntos básicos entre septiembre y diciembre del 2024, este 2025 está manteniendo los tipos sin cambios. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,4%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +8,32% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento más destacado con un +20,67%, esencialmente por los avances del sector bancario. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +5,50% y el Nasdaq un +5,48%, pero por la caída del dólar equivale a descensos en la cartera en euros. Los grandes valores tecnológicos como Nvidia, Microsoft, Meta Platforms y Broadcom han tenido una contribución muy positiva este semestre. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,06% hasta cerrar el semestre en el +3,24%, en un periodo de cierta volatilidad. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,37% de diciembre hasta el +2,61% de junio. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,57% a +4,23% en el semestre. Finalmente, el ámbito geopolítico ha estado marcado recientemente por el conflicto entre Israel e Irán, afectando también al estrecho de Ormuz, clave para el comercio internacional de petróleo y gas. En este contexto, el precio del petróleo se disparó por encima de los \$75/barril Brent, para luego bajar de \$70 tras la interrupción de las hostilidades. En el primer semestre los mercados de renta fija han registrado una moderación de las rentabilidades y spreads a corto y medio plazo lo que, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad, se traduce en un aumento en la valoración de activos. En este contexto, la rentabilidad semestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido un +1,72%. Durante el semestre las operaciones más destacadas han sido las compras de bonos de cupón fijo de Lloyds, Santander UK, Verizon, Linde y Adif, 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 partícipe en la web del comercializador.

Occident Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

| Clase / Título                           | Nº    | Valor efectivo a<br>30/06/2025 (EUR) | % sobre<br>total | Clase / Título                           | Nº    | Valor efectivo a<br>30/06/2025 (EUR) | % sobre<br>total |
|------------------------------------------|-------|--------------------------------------|------------------|------------------------------------------|-------|--------------------------------------|------------------|
| <b>RENTA FIJA</b>                        |       | <b>37.426.661,54</b>                 | <b>94,82%</b>    | BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026      | 800   | 809.104,56                           | 2,05%            |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027        | 100   | 102.759,18                           | 0,26%            | BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025             | 1.000 | 1.022.475,75                         | 2,59%            |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030              | 11    | 1.127.970,89                         | 2,86%            | BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026            | 197   | 199.843,38                           | 0,51%            |
| BONO ALLIANDER NV 3,25% 13/06/2028       | 600   | 613.268,22                           | 1,55%            | BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029 | 800   | 808.726,58                           | 2,05%            |
| BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030           | 423   | 426.287,87                           | 1,08%            | BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027     | 1.000 | 1.083.979,18                         | 2,75%            |
| BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026 | 1.180 | 1.182.785,19                         | 3,00%            | BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027 | 2     | 215.200,05                           | 0,55%            |
| BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028 | 7     | 684.115,08                           | 1,73%            | BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 12    | 1.258.727,18                         | 3,19%            |
| BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028    | 400   | 415.909,70                           | 1,05%            | BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030      | 1.500 | 1.532.013,16                         | 3,88%            |
| BONO BNP 1,5% 25/05/2028                 | 1.100 | 1.076.415,40                         | 2,73%            | BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028       | 13    | 1.347.114,85                         | 3,41%            |
| BONO BPCE 3,5% 25/01/2028                | 12    | 1.248.046,68                         | 3,16%            | BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027  | 9     | 933.222,95                           | 2,36%            |
| BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029   | 1.100 | 1.117.773,14                         | 2,83%            | BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028      | 1.300 | 1.353.541,30                         | 3,43%            |
| BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029        | 2     | 207.922,49                           | 0,53%            | BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028    | 1.450 | 1.531.528,53                         | 3,88%            |
| BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027  | 800   | 788.194,30                           | 2,00%            | BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025  | 12    | 1.220.976,33                         | 3,09%            |
| BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028 | 970   | 1.001.004,39                         | 2,54%            | BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026       | 550   | 560.118,57                           | 1,42%            |
| BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028 | 13    | 1.315.504,37                         | 3,33%            | BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028  | 192   | 196.247,64                           | 0,50%            |
| BONO IBM 2,9% 10/02/2030                 | 639   | 646.497,57                           | 1,64%            | BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026  | 1.000 | 1.021.274,25                         | 2,59%            |
| BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030 | 3     | 302.337,33                           | 0,77%            | BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025    | 7     | 723.542,44                           | 1,83%            |
| BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027 | 8     | 820.924,60                           | 2,08%            | BONO VERIZON 1,875% 26/10/2029           | 1.300 | 1.266.899,86                         | 3,21%            |
| BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026       | 6     | 632.896,03                           | 1,60%            | BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025   | 5     | 515.962,05                           | 1,31%            |
| BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025      | 365   | 367.196,39                           | 0,93%            | BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026  | 1.000 | 990.247,53                           | 2,51%            |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029             | 12    | 1.214.007,78                         | 3,08%            | BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025   | 850   | 871.305,54                           | 2,21%            |
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030        | 1.600 | 1.642.441,64                         | 4,16%            | <b>C/C</b>                               |       | <b>2.072.839,07</b>                  | <b>5,25%</b>     |
| BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025         | 3     | 307.776,41                           | 0,78%            | <b>DEUDORES ACREEDORES</b>               |       | <b>-27.543,29</b>                    | <b>-0,07%</b>    |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027      | 692   | 722.575,21                           | 1,83%            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                  |       | <b>39.471.957,32</b>                 | <b>100,00%</b>   |

## Comisiones y gastos

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                       |              |       | Acumulada    |              |       |
|                                   | S/patrimonio                  | S/resultados | Total | S/patrimonio | S/resultados | Total |
| Gestión directa                   | 0,24%                         | -            | 0,24% | 0,24%        | -            | 0,24% |
| Gestión indirecta (1)             | 0,00%                         | -            | 0,00% | 0,00%        | -            | 0,00% |
| Deposito directa                  | 0,01%                         | -            | 0,01% | 0,01%        | -            | 0,01% |
| Depósito indirecto                | -                             | -            | -     | -            | -            | -     |
| Gastos soportados por el plan (3) | 0,01%                         | -            | 0,01% | 0,01%        | -            | 0,01% |

(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 | 0,00%                         | 0,00%     |
| Comisión de Control del Fondo y del Plan  | -                             | -         |
| Liquidación de operaciones de inversión   | 0,00%                         | 0,00%     |
| 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

