Occident Pensiones Mixto Fijo, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Mixto Fijo, Fondo de Pensiones

Informe Primer Trimestre 2025

Datos estructurales

NIF: V58596552
Categoría: Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N0139
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 29/12/1988

Comisiones

Gestión: 1,30%
Depositaría: 0,030%
Otros gastos: 0,008%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

FIDES Asesores Financieros, S.L.U.

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, SAU

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

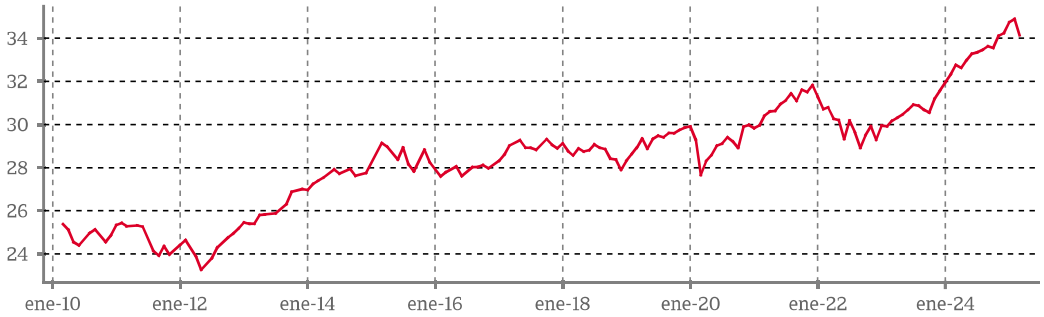
Occident Pensiones Mixto Fijo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión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

Rentabilidad

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
-0,30%	-0,30%	8,45%	2,47%	2,78%	2,12%	1,92%	2,23%	4,96%

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

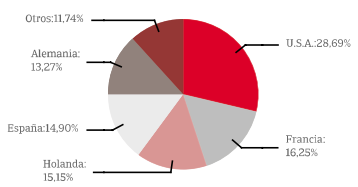
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría 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 variable nacional y extranjera limitada hasta el 30% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Datos generales

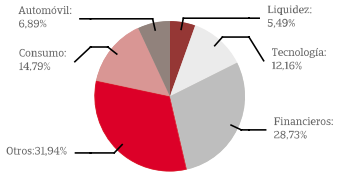
	31/03/2025	31/12/2024
Nº partícipes y beneficiarios	25.374	25.874
Patrimonio	275.732.873,28	279.233.357,55
Valor liquidativo	34,137560	34,241380

Cartera

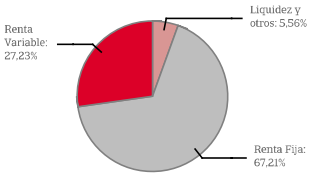
Distribución geográfica



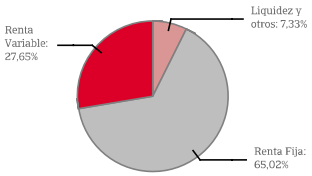
Distribución sectorial



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.

En el primer trimestre Occident Pensiones Mixto Fijo F.P. ha registrado una rentabilidad del -0,30%, 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, las operaciones más destacadas en renta fija han sido la compra de bonos de Linde, Carlsberg, BMW y Adif de cupón fijo y vencimientos comprendidos entre 2028 y 2030. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el trimestre en el 27,2% del patrimonio total. Este trimestre se ha incrementado la posición en Microsoft, y ha vendido totalmente la posición en Repsol y Philips, ésta última por 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 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 Mixto Fijo, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**185.322.649,30**	**67,21%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.100	1.121.756,95	0,41%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	63	6.526.769,79	2,37%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	31	3.125.410,66	1,13%
BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030	1.692	1.688.209,92	0,61%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	10.140	10.183.384,83	3,69%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	54	5.193.769,56	1,88%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	3.200	3.272.932,82	1,19%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	65	6.665.703,70	2,42%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	6.000	5.996.987,67	2,17%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	62	6.370.017,59	2,31%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	28	2.856.041,42	1,04%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	2.500	2.435.345,21	0,88%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	2.350	2.392.297,42	0,87%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	45	4.484.798,63	1,63%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	2.933	2.918.461,56	1,06%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	5.000	5.091.703,42	1,85%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	20	1.980.746,58	0,72%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	26	2.642.071,56	0,96%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	53	5.287.894,95	1,92%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	2.731	2.751.988,65	1,00%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	76	7.560.469,59	2,74%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	53	5.400.313,03	1,96%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	5.608	5.777.704,23	2,10%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	6.000	5.832.176,71	2,12%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	2.000	2.029.586,03	0,74%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	4.900	5.081.246,30	1,84%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	1.500	1.566.400,89	0,57%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	2.909	2.998.361,29	1,09%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	25	2.540.094,18	0,92%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	4.950	5.064.844,07	1,84%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	12	1.257.759,78	0,46%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	26	2.767.265,12	1,00%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	73	7.542.798,00	2,74%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	29	2.964.474,95	1,08%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	26	2.765.516,36	1,00%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	17	1.793.299,03	0,65%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	5.200	5.328.550,41	1,93%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.970	2.050.869,58	0,74%
BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	75	7.566.204,45	2,74%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	2.786	2.817.869,93	1,02%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	1.623	1.646.139,98	0,60%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	7.300	7.399.498,00	2,68%
BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028	11	1.114.440,14	0,40%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	53	5.380.141,08	1,95%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	21	2.150.525,71	0,78%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	3.300	3.243.056,01	1,18%
SANTANDER LONDON BRANCH 070727	601.012	696.751,56	0,25%
RENTA VARIABLE		**75.075.757,24**	**27,23%**
ACCIONES ABBOTT LABS	5.565	682.504,85	0,25%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	3.640	705.115,38	0,26%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.615	465.925,11	0,17%
ACCIONES ADIDAS	980	212.366,00	0,08%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	4.015	381.380,45	0,14%
ACCIONES ADYEN NV	188	264.328,00	0,10%
ACCIONES AIR LIQUIDE	7.652	1.340.171,28	0,49%
ACCIONES ALLIANZ	2.294	807.717,40	0,29%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	20.450	2.923.805,47	1,06%
ACCIONES AMAZON.COM INC	12.820	2.255.115,75	0,82%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.725	677.848,79	0,25%
ACCIONES AMGEN INC USD	2.415	695.629,85	0,25%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	12.762	2.620.953,27	0,95%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	990	411.246,00	0,15%
ACCIONES ASML	3.675	2.227.050,00	0,81%
ACCIONES AXA UAP	19.318	761.129,20	0,28%
ACCIONES BANK OF AMERICA	30.285	1.168.447,72	0,42%
ACCIONES BASF SE	4.630	212.493,85	0,08%
ACCIONES BBVA	33.180	416.243,10	0,15%
ACCIONES BMW	1.565	115.309,20	0,04%
ACCIONES BNP PARIBAS	16.728	1.286.550,48	0,47%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	186	792.238,59	0,29%
ACCIONES CAIXABANK	124.977	896.585,00	0,33%
ACCIONES CATERPILLAR	1.235	376.574,52	0,14%
ACCIONES CELLNEX	12.088	396.849,04	0,14%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	9.369	1.449.093,94	0,53%
ACCIONES COCA COLA	12.750	844.263,13	0,31%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	10.295	891.865,29	0,32%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	25.218	862.959,96	0,31%
ACCIONES E.ON SE	23.065	321.987,40	0,12%
ACCIONES ENEL	103.060	772.640,82	0,28%
ACCIONES ENI	38.303	547.656,29	0,20%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	4.390	1.165.106,00	0,42%
ACCIONES ESTEE LAUDER	6.995	426.839,87	0,15%
ACCIONES FERRARI NV	450	176.490,00	0,06%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.970	994.999,35	0,36%
ACCIONES HERMES	75	180.825,00	0,07%
ACCIONES HOME DEPOT INC	1.725	584.500,05	0,21%
ACCIONES IBERDROLA	74.906	1.119.095,64	0,41%
ACCIONES INDITEX	10.280	471.338,00	0,17%
ACCIONES INFINEON	14.870	451.973,65	0,16%
ACCIONES ING GROUP	53.865	969.031,35	0,35%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	111.385	527.296,59	0,19%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	5.812	1.318.124,63	0,48%
ACCIONES KERING	685	130.780,20	0,05%
ACCIONES L'OREAL	2.617	897.238,45	0,33%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	2.110	1.611.196,47	0,58%
ACCIONES LINDE GROUP	2.455	1.056.902,92	0,38%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	2.759	1.577.320,30	0,57%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	2.205	1.117.422,89	0,41%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	2.915	841.862,56	0,31%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	6.565	355.757,35	0,13%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	6.225	516.601,33	0,19%
ACCIONES MICROSOFT	9.715	3.371.776,86	1,22%
ACCIONES MORGAN STANLEY	8.295	894.764,84	0,32%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	1.231	716.934,40	0,26%
ACCIONES NETFLIX	1.309	1.128.588,91	0,41%
ACCIONES NOKIA	72.460	350.706,40	0,13%
ACCIONES NVIDIA	30.792	3.085.463,17	1,12%
ACCIONES PALO ALTO	3.200	504.852,07	0,18%
ACCIONES PERNOD-RICARD	4.420	403.369,20	0,15%
ACCIONES PFIZER	27.950	654.819,71	0,24%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	4.535	714.547,61	0,26%
ACCIONES PROSUS NV	6.540	278.440,50	0,10%
ACCIONES SALESFORCE INC	1.840	456.529,59	0,17%
ACCIONES SANOFI S.A.	11.610	1.183.291,20	0,43%
ACCIONES SANTANDER	320.106	1.983.376,78	0,72%
ACCIONES SAP	5.818	1.421.919,20	0,52%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	7.463	1.572.827,25	0,57%
ACCIONES SIEMENS	6.484	1.373.959,60	0,50%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	2.951	158.881,84	0,06%
ACCIONES TELEFÓNICA	89.683	390.479,78	0,14%
ACCIONES TESLA INC	525	125.794,19	0,05%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	30.353	1.810.859,98	0,66%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.785	389.874,63	0,14%
ACCIONES VINCI	4.951	575.801,30	0,21%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	4.980	1.613.619,45	0,59%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	2.500	233.900,00	0,08%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	7.950	645.275,98	0,23%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	22.500	2.012.625,00	0,73%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	4.010	642.245,10	0,23%
ETF ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	9.380	99.038,09	0,04%
ETF SPDR S&P 500	1.946	1.006.446,88	0,37%
C/C		**15.119.070,19**	**5,48%**
DEUDORES ACREEDORES		**215.396,55**	**0,08%**
TOTAL PATRIMONIO		**275.732.873,28**	**100,00%**