

Dades estructurals

NIF: V64251424
Categoria: Renda Fixa Mixta
Nº registre DGSFP del pla: N3936
Divisa: Euro
Data integració del Pla en el Fons: 13/11/2006

Comissions

Gestió: 1,30%
Dipositari: 0,030%
Altres despeses: 0,026%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

DQ Auditores

Entitat gestora

Occident Pensiones,EGFP, S.A.U.

Méndez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

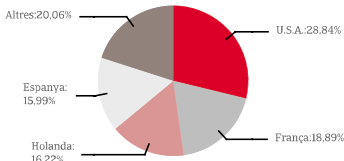
Contractada la gestió d'actius amb:
GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Dades generals

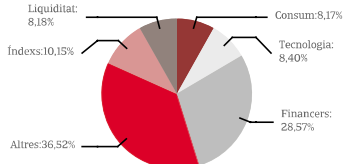
	31/03/2025	31/12/2024
Nº partícips i beneficiaris	1.463	1.366
Patrimoni	8.493.904,57	8.283.897,92
Valor liquidatiu	12,938090	12,916720

Cartera

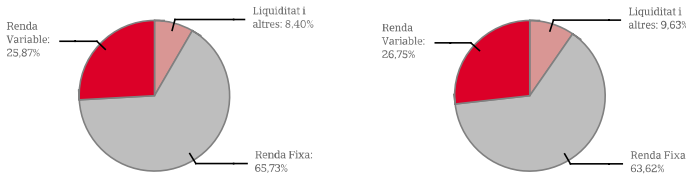
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



Informe de gestió

Durant el trimestre, els mercats borsaris han registrat alces a Europa i retrocessos als EUA. Els mercats de deute públic han reduït les seves rendibilitats en els trams més curts, la qual cosa s'ha traduït en un increment dels preus, amb l'efecte contrari en els terminis més llargs. Pel que fa als bancs centrals, el Banc Central Europeu va rebaixar -25 punts bàsics els tipus d'interès oficials en les seves reunions de gener i març, després d'haver fet el mateix a l'octubre i desembre. Per part seva, la Reserva Federal, que venia de retallar -50 punts bàsics els tipus oficials al setembre, i -25 pb al novembre i desembre, va deixar els tipus sense canvis en les dues reunions d'aquest trimestre. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació, tot i que sense arribar encara als objectius dels bancs centrals. Al desembre, la inflació interanual dels EUA es va situar en el +2,9% i es va mantenir en el rang de +2,8% a 3% durant aquest trimestre. A l'Eurozona, la inflació, que es va situar en el +2,4% al tancament de desembre, ha retrocedit fins al +2,2% al tancament de març. En aquest context, les rendibilitats del deute han augmentat el pendent de la corba, amb un creixement durant el trimestre en els terminis de deu anys o més. La rendibilitat del bo nord-americà a deu anys va tancar el trimestre en el +4,21%, respecte del +4,57% del desembre, mentre que el Bund alemany ho va fer en el +2,74%. A Espanya, el bo a deu anys va passar del +3,06% al desembre al +3,37% al març, i la prima de risc va baixar des dels 70 pb fins als 63 pb. Els mercats borsaris han tingut un trimestre positiu a Europa. L'IBEX-35 ha pujat un +13,29%. Els valors que més han contribuït han estat Banco Santander, BBVA, Iberdrola i CaixaBank. L'Eurostoxx-50 ha avançat un +7,20%, amb aportacions positives de Banco Santander, Allianz i Siemens. Als Estats Units, els índexs han registrat caigudes generalitzades: l'S&P 500 un -4,59% i el Nasdaq un -10,42%; els descensos més rellevants van ser Nvidia, Apple, Tesla i Microsoft. Finalment, aquest trimestre, el context geopolític ha estat marcat per la incertesa generada per les polítiques comercials de l'administració Trump i el seu impacte en els mercats financers, així com per les negociacions per arribar a un acord de pau a Ucraïna.

Occident Pensiones Colectivo, FPE ha obtingut un +0,17% aquest trimestre per les caigudes en els mercats borsaris dels EUA, que s'han contrapesat amb pujades en els europeus i una lleugera revaloració dels actius de renda fixa. Durant el trimestre, destaca la compra, entre d'altres, de bons de Saint-Gobain i Adif de cupó fix i venciments 2028 i 2030, respectivament. Al març, la inversió en renda variable s'ha situat en el 25,9% del patrimoni total. L'operació més rellevant d'aquest tipus d'actiu ha estat un ajust en la posició dels ETF.

Operacions vinculades

Els conflictes d'interès i operacions vinculades, que de manera directa o indirecta puguin afectar el Fons de Pensions al qual està adscrit aquest pla, estan regulades en el Reglament Intern de Conducta (RIC) de Occident Pensiones, EGFP, SAU. Aquest document està a disposició del particip al web del comercialitzador.

Totes les rendibilitats són netes, descomptades despeses i comissions. Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

(*) Comissions calculades en base al patrimoni del pla

Descripció del pla

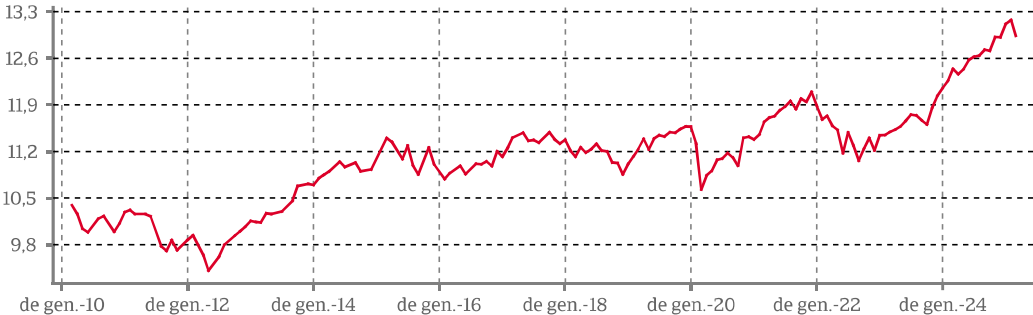
Occident Pensions Col·lectiu, Pla de Pensions és un pla de pensions d'ocupació de promoció conjunta i d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 15% i un 30% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius que millor comportament puguin tenir d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

Rendibilitat

Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 3 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE 3 anys	TAE 5 anys	TAE 10 anys	TAE 15 anys	TAE 20 anys	TAE històrica des de l'inici
0,17%	0,17%	7,31%	2,21%	2,21%	1,68%	1,34%	--	1,42%

Evolució valor liquidatiu durant els últims 15 anys



Occident Pensiones Colectivo, Fondo de Pensiones

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