

Dades estructurals

NIF:

V63083539

Categoria:

Renda Fixa Curt Termini

Nº registre DGSFP del plan:

N3113

Divisa:

Euro

Data integració del Pla en el Fons:

14/03/2003

Comissions

Gestió:

0,50%

Dipositari:

0,025%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entitat promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U

Entitat gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U

Mendez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIC

Descripció del pla

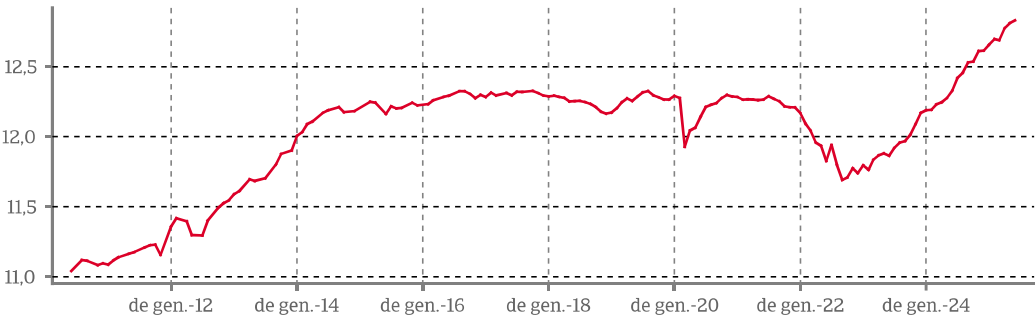
Occident Pensions Renda Fixa, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. S'engloba dins de la categoria de Renda Fixa Curt Termini i inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda fixa. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. La seva política d'inversió busca obtenir seguretat evitant les oscil·lacions del mercat.

Rendibilitat

Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 6 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE últims 3 anys	TAE últims 5 anys	TAE últims 10 anys	TAE últims 15 anys	TAE últims 20 anys	TAE històrica des de l'inici
1,72%	1,72%	3,65%	1,09%	0,56%	0,35%	0,86%	1,13%	1,07%

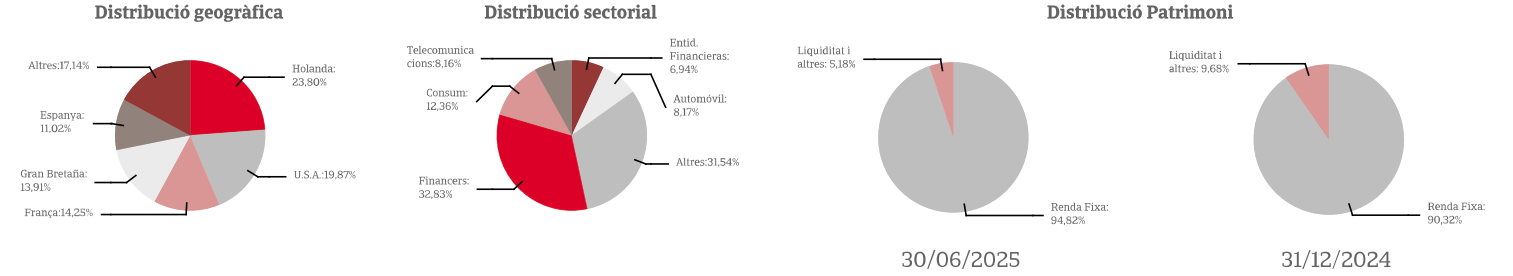
Evolució del valor liquidatiu durant els últims 15 anys



Indicador de risc

La categoria "I" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada romangui inalterable i pot variar al llarg del temps. Per què en aquesta categoria? Aquest nivell de risc reflecteix l'exposició a valors de renda fixa pública i privada emesa, preferentment, en moneda euro, amb venciment a curt termini i una qualitat creditícia mínima de grau d'inversió.

Cartera



Informe de gestió

Durant el primer semestre de l'any, els mercats borsaris han registrat avenços i les rendibilitats del deute públic i els diferencials de crèdit han continuat la tendència a la baixa. A l'abril, l'Administració Trump va anunciar nous aranzels, la qual cosa va provocar una caiguda abrupta dels principals índexs borsaris. Tot i això, els mercats van aconseguir recuperar-se posteriorment, coincidint amb la pausa temporal en la seva aplicació i l'inici de múltiples negociacions entre els EUA i la resta de països amb els quals aniria aconseguint progressivament alguns acords. Pel que fa a bancs centrals, aquest semestre el Banc Central Europeu va rebaixar quatre vegades els tipus d'interès oficials en -25 punts bàsics. Per la seva banda, la Reserva Federal, que venia de retallar -100 punts bàsics entre el setembre i el desembre del 2024, aquest 2025 està mantenint els tipus sense canvis. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació. Al maig, la inflació interanual dels EUA s'ha situat en +2,4%, mentre que a l'eurozona s'ha mantingut al voltant del 2%. El comportament de les borses aquest semestre ha estat positiu. L'índex Eurostoxx-50 ha pujat un +8,32% durant el semestre i l'IBEX 35 ha tingut un comportament més destacat, amb un +20,67%, essencialment pels avenços del sector bancari. Als Estats Units, l'S&P-500 ha registrat un +5,50% i el Nasdaq, un +5,48%, però per la caiguda del dòlar equival a descensos a la cartera en euros. Els grans valors tecnològics com ara Nvidia, Microsoft, Meta Platforms i Broadcom han tingut una contribució molt positiva aquest semestre. Pel que fa al deute públic, el deute espanyol a deu anys ha pujat des del +3,06% fins a tancar el semestre en el +3,24%, en un període de certa volatilitat. La rendibilitat del bo alemany ha avançat des del +2,37% del desembre fins al +2,61% del juny. Als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha passat de +4,57% a +4,23% durant el semestre. Finalment, l'àmbit geopolític ha estat marcat recentment pel conflicte entre Israel i l'Iran, i també ha afectat l'estret d'Ormuz, clau per al comerç internacional de petroli i gas. En aquest context, el preu del petroli es va disparar per sobre dels 75 \$/barril Brent, per després baixar de 70 \$ després de la interrupció de les hostilitats.

El primer semestre, els mercats de renda fixa han registrat una moderació de les rendibilitats i spreads a curt i mitjà termini, cosa que, a causa de la relació inversa entre preu i rendibilitat, es tradueix en un augment en la valoració d'actius. En aquest context, la rendibilitat semestral de Occident Pensions Renta Fija, FP ha estat d'un +1,72%. Durant el semestre, les operacions més destacades han estat les compres de bons de cupó fix de Lloyds, Santander UK, Verizon, Linde i Adif, amb venciments compresos entre el 2029 i el 2030.

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 participant al web del comercialitzador.

Occident Pensiones Renta Fija, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		37.426.661,54	94,82%	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%	C/C		2.072.839,07	5,25%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	3	307.776,41	0,78%	DEUTORS CREDITORS		-27.543,29	-0,07%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	692	722.575,21	1,83%	TOTAL PATRIMONI		39.471.957,32	100,00%

Comissions i despeses

Comissions i despeses aplicades durant el període sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

Comissions i despeses	% efectivament suportat (2)					
	Període			Acumulada		
	S/patrimoni	S/resultats	Total	S/patrimoni	S/resultats	Total
Gestió directa	0,24%	-	0,24%	0,24%		0,24%
Gestió indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,00%		0,00%
Dipòsit directa	0,01%	-	0,01%	0,01%		0,01%
Dipòsit indirecta	-	-	-	-	-	-
Despeses suportades pel pla (3)	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%

(1) Comissió de gestió per la inversió en IIC.

(2) % efectivament suportat: percentatge no anualitzat que correspon al percentatge sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

(3) Desglossament de despeses imputades al pla.

Despeses	% efectivament suportat (2)	
	Període	Acumulada
Serveis d'anàlisi financera	-	-
Utilització d'índexs de referència	-	-
Anàlisi de sostenibilitat	-	-
Auditoria i altres serveis professionals	0,00%	0,00%
Comissió de control del fons i del pla	-	-
Liquidació d'operacions d'inversió	0,00%	0,00%
Revisió financera actuarial	-	-
Altres despeses suportades pel pla (4)	0,00%	0,00%

(4) Altres despeses suportades pel pla:

- Despeses notariales
- Despeses Registre Mercantil

