

Dades estructurals

NIF: V63083539
Categoria: Renda Fixa Curt Termini
Nº registre DGSFP del pla: 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.

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

Descripció del pla

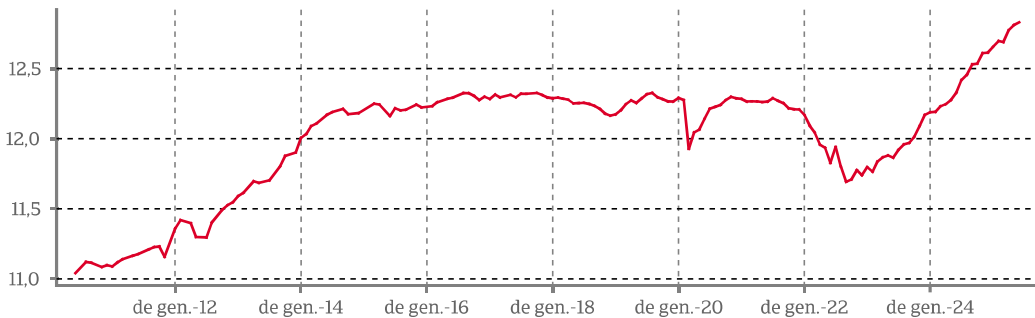
Occident Pensions Renda Fixa, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. S'engloba dins de la categoria de Renda Fixa Curt Termini i inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda fixa. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat.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

Rendibilitat

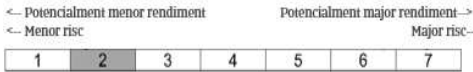
Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 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
1,12%	1,72%	3,65%	1,09%	0,56%	0,35%	0,86%	1,13%	1,07%

Evolució valor liquidatiu durant els últims 15 anys



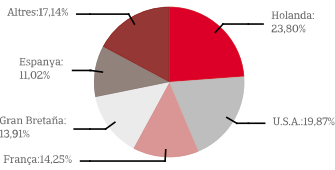
Indicador de risc



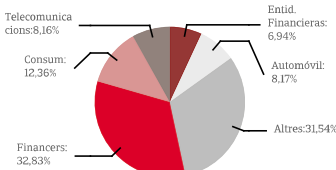
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria 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

Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



30/06/2025

31/03/2025

Informe de gestió

Els mercats de deute públic han reduït les rendibilitats a curt termini, i els mercats borsaris han registrat avenços. Aquest trimestre la volatilitat ha estat la protagonista, especialment després de l'anunci de l'Administració Trump de nous aranzels, el qual va provocar una caiguda abrupta dels principals índexs borsaris. Els mercats van aconseguir recuperar-se posteriorment, coincidint amb la pausa en l'aplicació i l'inici de negociacions entre els EUA i la resta de països. Pel que fa a bancs centrals, el BCE va rebaixar -25 punts bàsics els tipus d'interès en les reunions d'abril i juny, després d'haver-ho fet al gener i al març. 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 es continuen moderant. Al març, la inflació interanual dels EUA es va situar en +2,4% i durant el trimestre ha estat semblant. A la zona de l'euro, la inflació, que es va situar en +2,2% al tancament del març, ha retrocedit al juny fins a +2,0%, en xifres interanuals. En aquest context, les rendibilitats del deute espanyol han incrementat el pendent de la corba, amb un descens en els terminis més curts més pronunciat que la lleugera caiguda dels terminis més llargs. El bo espanyol a 10 anys va passar de +3,37% al març a +3,24% al juny, mentre que el bund alemany ha passat de +2,74% a +2,61%; la prima de risc (diferència entre ambdues) s'ha mantingut al voltant dels 63 punts bàsics. La rendibilitat del bo estatunidenc a deu anys va tancar el trimestre al +4,23% respecte al +4,21% del desembre, encara que s'ha mogut entre el +4,00% i el +4,60%. Els mercats borsaris han tingut un trimestre positiu. L'IBEX-35 ha pujat un +6,52% i acumula durant l'any un +20,67%. L'Eurostoxx 50 ha avançat un +1,05% (+8,32% durant l'any). Als Estats Units, els índexs han registrat repunts molt destacats, després d'un trimestre amb reculades: l'S&P 500 ha registrat un +10,57% (+5,50% acumulat durant l'any), i el Nasdaq un +17,75% (+5,48% durant el semestre). Finalment, l'àmbit geopolític ha estat marcat pel conflicte entre Israel i l'Iran, el qual va afectar el comerç internacional de petroli i gas. El preu del petroli es va disparar per sobre dels \$75/barril Brent, per després baixar de \$70 amb la interrupció de les hostilitats.

Durant el segon trimestre els mercats de renda fixa han registrat descensos, més pronunciats en les rendibilitats més a curt termini. En aquest context, la rendibilitat trimestral d'Occident Pensiones Renta Fija, FP ha estat un +1,12%. Durant el transcurs de l'any, el fons acumula un rendiment positiu del +1,72%. Entre les operacions efectuades destaquen les compres de bons amb cupó fix de Lloyds, Pfizer i Alliander, amb venciments compresos entre el 2028 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 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

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%