

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%

Depositaria:

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., SGIIC

Descripción del plan

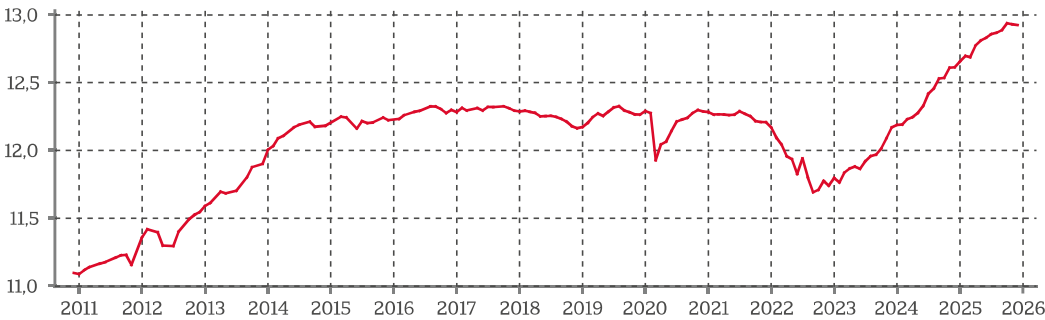
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Su política de inversión busca obtener seguridad evitando las oscilaciones del mercado.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 3 meses	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
0,29%	0,74%	2,47%	2,47%	3,26%	1,02%	0,56%	1,02%	1,20%	1,13%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



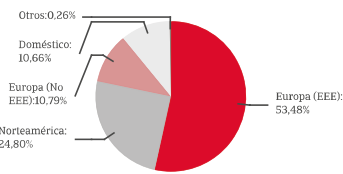
Indicador de riesgo



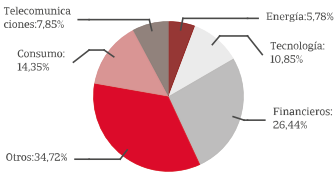
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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

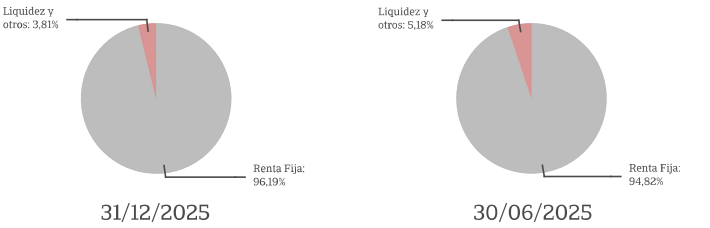
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances y los diferenciales de crédito han continuado la tendencia a la baja. En lo referente al comercio internacional, varios países avanzaron con EEUU en sus negociaciones para lograr algunos acuerdos comerciales, logrando evitar o posponer la aplicación de los aranceles anunciados en abril por Donald Trump. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo ha mantenido los tipos sin cambios después de realizar cuatro recortes de -25 puntos básicos la primera mitad del año. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de mantener los tipos sin cambios desde diciembre pasado, ha rebajado -25pb en las reuniones de septiembre, octubre y diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de contención. En noviembre la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,7%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Ibex-35 ha tenido un comportamiento destacado con un +23,70%, siendo el Banco Santander, BBVA, Inditex y CaixaBank los que más han contribuido positivamente en este periodo. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha subido un +9,21% en el semestre, con ASML Holding, LVMH, Banco Santander y BBVA liderando las aportaciones al índice. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +10,32% y el Nasdaq un +14,10%. Algunos de los grandes valores tecnológicos como Apple, Alphabet, Nvidia, además de Tesla y Broadcom, han tenido una contribución muy positiva al S&P-500 en estos seis últimos meses del año. Entre las aportaciones negativas con mayor peso destacan Netflix, Meta Platforms y Microsoft. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años se ha mantenido en el rango +3,1%/+3,4% prácticamente todo el semestre, cerrando en diciembre en +3,29%. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,1% de junio hasta el +2,86% a cierre de año. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,23% a +4,17% en el semestre. Finalmente, el precio del petróleo ha marcado una tendencia a la baja durante estos meses. El precio del barril Brent ha pasado de \$67,6 a \$60,8, alejándose de los máximos del año observado en enero y que superaba los \$82/barril.

En el segundo semestre los mercados de renta fija han registrado un aumento en las rentabilidades en medio y largo plazo, lo que se ha traducido en descensos en la valoración de este tipo de activos, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad. Este retroceso se ve compensado por el efecto de estrechamiento de los spreads de crédito. En este contexto, la rentabilidad semestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido de un +0,74%, acumulando un +2,47% en el año. Las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos emitidos por Alphabet, Toyota, Bank of América, Dell, Booking, Novo Nordisk, Pandora y Deuda italiana, con vencimientos entre 2026 y 2029, entre otras operaciones. Adicionalmente, el fondo ha vendido bonos de Toyota, Volkswagen e Intesa Sanpaolo próximos a su vencimiento.

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.

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 Renta Fija, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		39.045.293,74	96,19%	BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	12	1.224.523,23	3,02%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	103.959,53	0,26%	BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	1.600	1.654.191,34	4,07%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	11	1.140.888,66	2,81%	BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	300	301.326,99	0,74%
BONO ALLIANDER NV 3,25% 13/06/2028	600	618.730,36	1,52%	BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	692	709.706,48	1,75%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	1.000	1.011.709,86	2,49%	BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	800	805.459,44	1,98%
BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028	100	101.752,14	0,25%	BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	700	699.179,75	1,72%
BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030	423	431.608,98	1,06%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	197	201.926,40	0,50%
BONO AXA SA 3,75% 12/10/2030	300	313.493,75	0,77%	BONO PANDORA 4,5% 10/04/2028	500	534.205,62	1,32%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	1.000	999.983,56	2,46%	BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	800	816.361,10	2,01%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	683.395,14	1,68%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	1.000	1.048.144,38	2,58%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	400	407.823,12	1,00%	BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	4	402.015,01	0,99%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	1.100	1.081.103,21	2,66%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	2	209.089,01	0,52%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	700	712.488,77	1,76%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	12	1.274.728,11	3,14%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	12	1.260.327,29	3,10%	BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	1.500	1.551.779,42	3,82%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	500	506.887,95	1,25%	BONO SCHNEIDER ELECTRIC 3% 03/09/2030	4	405.804,33	1,00%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	1.100	1.114.711,37	2,75%	BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	2	201.770,74	0,50%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	210.401,29	0,52%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	13	1.321.613,12	3,26%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	800	795.339,29	1,96%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	9	939.725,01	2,31%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	970	1.011.968,98	2,49%	BONO SOCIETE GENERALE 4,25% 28/09/2026	1	102.480,52	0,25%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	300	310.553,96	0,77%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.300	1.324.920,11	3,26%
BONO DELL 4,5% 18/10/2027	700	725.615,30	1,79%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.450	1.498.111,60	3,69%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	100.000	102.386,60	0,25%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	550	566.675,40	1,40%
BONO HEINEKEN NV 2,565% 03/10/2028	200	201.268,88	0,50%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	1.000	993.908,36	2,45%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	4	420.933,26	1,04%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	192	198.081,90	0,49%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	13	1.327.403,11	3,27%	BONO VERIZON 1,875% 26/10/2029	1.300	1.258.413,53	3,10%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	639	654.331,19	1,61%	BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	500	500.933,90	1,23%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	3	305.074,27	0,75%	C/C		1.565.813,51	3,86%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	8	830.519,56	2,05%	DEUDORES ACREEDORES		-17.223,79	-0,04%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	6	614.280,74	1,51%	TOTAL PATRIMONIO		40.593.883,46	100,00%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	300	301.278,82	0,74%				

Comisiones y gastos (2º Semestre 2025)

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 Total sobre patrimonio	Acumulada Total sobre patrimonio
Gestión directa	0,25%	0,48%
Gestión indirecta ⁽¹⁾	0,00%	0,00%
Deposito directa	0,01%	0,02%
Depósito indirecto	-	-
Gastos soportados por el Plan ⁽³⁾	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%
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

* Cuando aparece 0,00% no significa que no haya gastos, sino que el porcentaje sobre el patrimonio es menor al 0,01%

