

Datos estructurales

NIF: V64251424

Categoría: Renta Fija Mixta

Nº registro DGSFP del plan: N3936

Divisa: Euro

Fecha integración del Plan en el Fondo: 13/11/2006

Comisiones

Gestión: 1,30%

Depositaria: 0,030%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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 Colectivo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta y 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	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
5,20%	4,35%	4,35%	4,26%	6,28%	3,35%	2,03%	1,92%	--	1,57%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

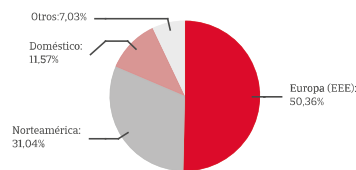


Datos generales

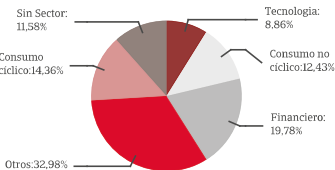
	30/06/2026	31/12/2025
Nº partícipes y beneficiarios	1.588	1.560
Patrimonio	10.777.829,15	9.794.648,20
Valor liquidativo	14,052760	13,466770

Cartera

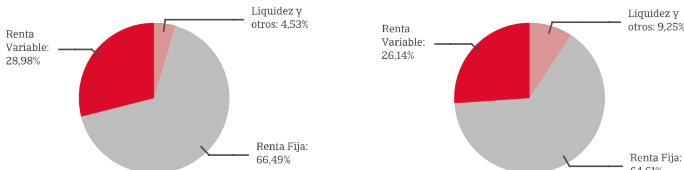
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

El primer semestre del 2026 ha estado marcado por el conflicto en Irán. El deterioro del entorno geopolítico, marcado por la intensificación del conflicto en Oriente Medio, elevó la incertidumbre global y provocó episodios de volatilidad. A partir de abril, las bolsas recogieron con alzas generalizadas las expectativas de resolución del conflicto por las negociaciones. Los ataques de Israel en el Líbano y el cierre del estrecho de Ormuz condicionaron la primera tregua en abril. Durante las siguientes semanas, el impacto del conflicto comenzó a trasladarse progresivamente a algunos indicadores macroeconómicos, como el incremento del precio del crudo y el aumento de la inflación. En lo referente a Bancos Centrales, durante todo el semestre se mantuvieron los tipos de interés, con la única excepción de la reunión de junio del Banco Central Europeo en la que subió los tipos de interés oficiales en +25 puntos básicos. En cuanto a la Reserva Federal, que mantuvo los tipos de interés oficiales sin cambios en las reuniones mensuales durante el semestre, vivió un cambio en su presidencia, con Kevin Warsh supliendo a Jerome Powell a partir del 22 de mayo. En EEUU, el IPC ha pasado de +2,4% de enero y febrero a un +4,2% de mayo, mientras que la Eurozona ha repuntado del +1,9% de febrero al +3,2% de mayo, en cifras interanuales, con una estimación de junio situándose en el +2,8%. El comportamiento de las bolsas este semestre, a pesar del conflicto, ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +9,27% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento más destacado, con un +12,50%. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +9,55% y el Nasdaq un +12,79%. En lo referente a la deuda pública, ha sido un semestre de volatilidad. La deuda española a diez años ha subido desde el +3,29% hasta cerrar el semestre en el +3,34%, pero con mínimo de +3,06% en febrero y máximos de 3,63% en varias ocasiones. La rentabilidad del bono alemán ha pasado del 2,85% de diciembre al +2,86% de cierre de junio, registrando un mínimo del +2,64% en febrero y máximo del +3,19% en mayo. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,17% a +4,47% en el semestre. Finalmente, el conflicto disparó el precio del crudo, llegando el barril Brent a cotizar cerca de los \$120/barril; a finales de junio se sitúa por debajo de los \$80.

Occident Pensiones Colectivo F.P.E. ha registrado un +4,35%, debido principalmente a la evolución de la renta variable. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo emitidos por Baker Hughes, Adidas, Netflix, Kutxabank, Henkel y Reckitt Benkiser, entre otros, con vencimientos entre 2027 y 2031. La inversión en renta variable se ha situado en junio en el 29% del patrimonio total. En este periodo las operaciones más relevantes han sido el aumento de posición en ETFs que replican el índice S&P-500 y el Eurostoxx-50.

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 Colectivo, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2026 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		7.166.962,24	66,50%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	200	200.633,10	1,86%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	101.708,18	0,94%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	100	100.838,32	0,94%
BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030	2	200.556,16	1,86%	BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	101.534,03	0,94%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	2	203.614,49	1,89%	BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	200	201.045,42	1,87%
BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030	200	202.154,12	1,88%	RENTA VARIABLE		3.122.971,45	28,98%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	130	129.201,18	1,20%	ACCIONES ADIDAS	60	10.764,00	0,10%
BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028	100	102.343,87	0,95%	ACCIONES AIR LIQUIDE	214	37.081,92	0,34%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	1	98.439,73	0,91%	ACCIONES ALLIANZ	51	21.119,10	0,20%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	102.586,42	0,95%	ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	395	28.700,70	0,27%
BONO BP CAPITAL MARKETS 3,36% 12/09/2031	100	102.869,79	0,95%	ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	26	26.013,00	0,24%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	1	102.331,89	0,95%	ACCIONES ASML	143	246.160,20	2,28%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	100	102.162,07	0,95%	ACCIONES AXA UAP	638	27.976,30	0,26%
BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031	1	99.521,51	0,92%	ACCIONES BASF SE	399	18.665,22	0,17%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	1	102.611,25	0,95%	ACCIONES BBVA	2.950	64.516,50	0,60%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028	2	200.672,96	1,86%	ACCIONES BNP PARIBAS	443	45.248,02	0,42%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	100	99.319,29	0,92%	ACCIONES CAIXABANK	1.536	19.023,36	0,18%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	101.751,33	0,94%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	838	19.986,30	0,19%
BONO DASSAULT SYSTEMES 3,375% 16/06/2031	1	100.543,45	0,93%	ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	128	10.624,00	0,10%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	100	101.216,59	0,94%	ACCIONES E.ON SE	569	10.256,23	0,10%
BONO E.ON 3% 03/09/2031	100	101.555,75	0,94%	ACCIONES ENDESA	451	17.985,88	0,17%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	200.000	205.766,52	1,91%	ACCIONES ENEL SPA	2.850	28.653,90	0,27%
BONO HENKEL 3,625% 02/04/2031	1	102.569,90	0,95%	ACCIONES ENI	1.123	23.156,26	0,21%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	1	102.293,88	0,95%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	146	23.951,30	0,22%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	200.535,29	1,86%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	62	10.347,80	0,10%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	100	100.312,33	0,93%	ACCIONES HERMES	9	14.382,00	0,13%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	200	203.403,01	1,89%	ACCIONES IBERDROLA	1.816	39.661,44	0,37%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	100.009,11	0,93%	ACCIONES INDITEX	295	16.260,40	0,15%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	101.495,58	0,94%	ACCIONES INFINEON	614	50.145,38	0,47%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	100	101.195,00	0,94%	ACCIONES ING GROUP	1.697	46.955,99	0,44%
BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	1	102.187,88	0,95%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	3.615	21.653,85	0,20%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	100.140,32	0,93%	ACCIONES L'OREAL	74	28.390,10	0,26%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	100	101.255,60	0,94%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	82	39.696,20	0,37%
BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029	1	100.310,53	0,93%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	250	10.980,00	0,10%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	1	98.241,08	0,91%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	29	14.166,50	0,13%
BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	100	101.304,21	0,94%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	194	8.153,82	0,08%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	100	101.073,10	0,94%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	492	7.325,88	0,07%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	138	142.152,95	1,32%	ACCIONES SAINT GOBAIN	113	8.945,08	0,08%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	200	203.346,30	1,89%	ACCIONES SANOFI S.A.	367	27.554,36	0,26%
BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027	100	101.237,13	0,94%	ACCIONES SANTANDER	9.177	110.894,87	1,03%
BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	100	99.416,52	0,92%	ACCIONES SAP	194	25.996,00	0,24%
BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	210	209.851,76	1,95%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	210	59.934,00	0,56%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	100	100.018,82	0,93%	ACCIONES SIEMENS	256	71.974,40	0,67%
BONO RECKITT BENCKISER 3,5% 28/05/2031	100	101.049,44	0,94%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	761	51.770,83	0,48%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	200	206.342,36	1,91%	ACCIONES VINCI	131	16.741,80	0,16%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	99.774,63	0,93%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.840	207.220,80	1,92%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	1	100.943,08	0,94%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.757	513.576,34	4,77%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	105.209,03	0,98%	ETF ISHARE S&P 500	794	520.590,67	4,83%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2	206.783,86	1,92%	ETF SPDR S&P500 TRUST	795	519.770,75	4,82%
BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	100	101.363,21	0,94%	C/C		480.505,72	4,46%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	3	304.792,32	2,83%	DEUDORES ACREEDORES		7.389,74	0,07%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	104.093,66	0,97%	TOTAL PATRIMONIO		10.777.829,15	100,00%
BONO TENNET NET BV 2,125% 17/11/2029	100	99.282,93	0,92%				

Comisiones y gastos 1S-2026 - Occident Pensiones Colectivo, P.P.

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	0,64%	0,64%
Gestión indirecta ⁽¹⁾	0,01%	0,01%
Deposito directa	0,01%	0,01%
Depósito indirecto	-	-
Gastos soportados por el Plan ⁽³⁾	0,05%	0,05%

⁽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	0,04%	0,04%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	-	-
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	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%

