

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%
Depositaría: 0,030%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

Méndez 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	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
0,93%	1,09%	7,31%	2,21%	2,21%	1,68%	1,34%	--	1,42%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

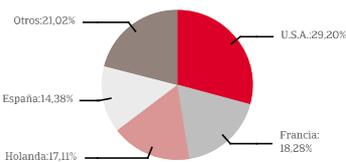


Datos generales

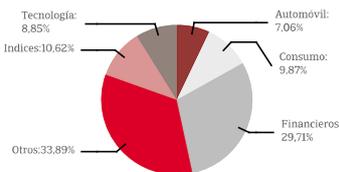
	30/06/2025	31/03/2025
Nº partícipes y beneficiarios	1.471	1.463
Patrimonio	8.740.939,16	8.493.904,57
Valor liquidativo	13,057980	12,938090

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades en el corto plazo, y los mercados bursátiles han registrado avances. En este trimestre la volatilidad ha sido la protagonista, especialmente tras el anuncio de la Administración Trump de nuevos aranceles, que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa en su aplicación y el inicio de negociaciones entre EE. UU. y el resto de países. En lo referente a Bancos Centrales, el BCE rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés en sus reuniones de abril y junio, después de haberlo hecho en enero y marzo. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -100 puntos básicos entre septiembre y diciembre del 2024, este 2025 está manteniendo los tipos sin cambios. Los datos de inflación continúan moderándose. En marzo la inflación interanual de EEUU se situó en +2,4%, y durante el trimestre ha sido similar. En la Eurozona, la inflación, que se situó en +2,2% a cierre de marzo, y ha retrocedido en junio hasta +2,0%, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda española han incrementado la pendiente de la curva, con un descenso en los plazos más cortos más pronunciado que la ligera caída de los plazos más largos. El bono español a 10 años pasó de +3,37% en marzo a +3,24% en junio, mientras que el bund alemán ha pasado de +2,74% a +2,61%, la prima de riesgo (diferencia entre ambas) se ha mantenido en torno a los 63 puntos básicos. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró el trimestre en el +4,23% frente al +4,21% de diciembre, aunque se ha movido entre el +4,00% y el +4,60%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo. El Ibex-35 ha subido un +6,52%, y acumula en el año un +20,67%. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +1,05% (+8,32% en el año). En Estados Unidos los índices han registrado repuntes muy destacados, después de un trimestre con retrocesos: el S&P-500 ha registrado un +10,57% (+5,50% acumulado en el año) y el Nasdaq un +17,75% (+5,48% en el semestre). Finalmente, en el ámbito geopolítico ha estado marcado por el conflicto entre Israel e Irán, afectando al comercio internacional de petróleo y gas. El precio del petróleo se disparó por encima de los \$75/barril Brent, para luego bajar de \$70 tras la interrupción de las hostilidades.

Occident Pensiones Colectivo F.P.E. ha obtenido un +0,93% este trimestre, por la evolución de los mercados y una ligera revalorización de los activos de renta fija. A 30 de junio, la rentabilidad acumulada en el año se sitúa en un +1,09%. Durante el trimestre destaca la compra, entre otros, de bonos de Lloyds, Santander UK, Robert Bosch, Pfizer y Mercedes Benz, de cupón fijo y vencimientos entre 2028 y 2030. La inversión en renta variable se ha situado en junio en el 27,1% del patrimonio total. Este trimestre se ha incorporado a la cartera de renta variable valores como Hermes International, Vinci, Anheuser-Busch, Heidelberg, Saint-Gobain y Endesa, y se ha incrementado la posición en ASML Holding, Siemens, y el ETF que replica el S&P-500.

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 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		5.818.784,51	66,57%				
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	102.759,18	1,18%	ACCIONES ADIDAS	60	11.877,00	0,14%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	2	205.085,62	2,35%	ACCIONES AIR LIQUIDE	195	34.152,30	0,39%
BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028	100	104.781,87	1,20%	ACCIONES ALLIANZ	51	17.549,10	0,20%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	150	150.354,05	1,72%	ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	241	14.035,84	0,16%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	1	97.730,73	1,12%	ACCIONES ASML	143	96.896,80	1,11%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	103.977,42	1,19%	ACCIONES AXA UAP	638	26.585,46	0,30%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	1	104.003,89	1,19%	ACCIONES BASF SE	160	6.697,60	0,08%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	100	101.615,74	1,16%	ACCIONES BBVA	2.950	38.512,25	0,44%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	1	103.961,25	1,19%	ACCIONES BNP PARIBAS	443	33.809,76	0,39%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028	2	202.650,96	2,32%	ACCIONES CAIXABANK	6.205	45.631,57	0,52%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	100	98.524,29	1,13%	ACCIONES CELLNEX	369	12.158,55	0,14%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	103.196,33	1,18%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	838	25.952,86	0,30%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	202.385,29	2,32%	ACCIONES ENDESA	451	12.127,39	0,14%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	100	101.173,33	1,16%	ACCIONES ENEL	2.850	22.959,60	0,26%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	200	205.645,01	2,35%	ACCIONES ENI	1.123	15.452,48	0,18%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	100.779,11	1,15%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	146	34.003,40	0,39%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	102.615,58	1,17%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	62	12.365,90	0,14%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	1	100.117,48	1,15%	ACCIONES HERMES	9	20.691,00	0,24%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	100	100.601,75	1,15%	ACCIONES IBERDROLA	1.816	29.582,64	0,34%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	101.167,32	1,16%	ACCIONES INDITEX	295	13.033,10	0,15%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	100	102.652,60	1,17%	ACCIONES INFINEON	375	13.543,13	0,15%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	1	102.592,14	1,17%	ACCIONES ING GROUP	1.697	31.608,32	0,36%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	100	99.730,23	1,14%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	3.615	17.682,77	0,20%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	138	144.097,37	1,65%	ACCIONES L'OREAL	74	26.869,40	0,31%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	100	98.104,11	1,12%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	82	36.457,20	0,42%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	200	204.724,30	2,34%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	250	12.422,50	0,14%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	101.443,34	1,16%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	29	15.967,40	0,18%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	100	101.090,82	1,16%	ACCIONES PERNOD-RICARD	125	10.575,00	0,12%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	1	102.464,86	1,17%	ACCIONES REPSOL	1.692	21.040,02	0,24%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	200	209.024,36	2,39%	ACCIONES SAINT GOBAIN	113	11.259,32	0,13%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	100.510,63	1,15%	ACCIONES SANOFI S.A.	367	30.171,07	0,35%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	1	102.526,08	1,17%	ACCIONES SANTANDER	9.177	64.486,78	0,74%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	107.600,03	1,23%	ACCIONES SAP	194	50.081,10	0,57%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2	209.787,86	2,40%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	210	47.418,00	0,54%
BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	100	102.134,21	1,17%	ACCIONES SIEMENS	256	55.718,40	0,64%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	3	311.074,32	3,56%	ACCIONES TELEFÓNICA	2.790	12.437,82	0,14%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	105.622,66	1,21%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	761	39.648,10	0,45%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	100	101.839,74	1,17%	ACCIONES VINCI	131	16.388,10	0,19%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	100	102.212,32	1,17%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	70	6.273,40	0,07%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	200	204.254,85	2,34%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.080	99.511,20	1,14%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	102.850,03	1,18%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.597	400.423,16	4,58%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	1	103.363,21	1,18%	ETF ISHARE S&P 500	786	414.038,69	4,74%
BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	200	199.573,42	2,28%	ETF SPDR S&P 500	790	414.101,55	4,74%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	2	206.384,82	2,36%	C/C		542.008,23	6,20%
RENTA VARIABLE		2.372.197,03	27,14%	DEUDORES ACREEDORES		7.949,39	0,09%
				TOTAL PATRIMONIO		8.740.939,16	100,00%

Comisiones y gastos

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			Acumulada		
	S/patrimonio	S/resultados	Total	S/patrimonio	S/resultados	Total
Gestión directa	0,32%	-	0,32%	0,63%	-	0,63%
Gestión indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,01%	-	0,01%
Deposito directa	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%
Depósito indirecto	-	-	-	-	-	-
Gastos soportados por el Plan (3)	0,01%	-	0,01%	0,02%	-	0,02%

(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.

Comisiones y gastos	% efectivamente soportado (2)	
	Período	Acumulada
Servicios de análisis financiero	-	-
Utilización de índices de referencia	-	-
Análisis de sostenibilidad	-	-
Auditoría y otros servicios profesionales	0,01%	0,01%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	-	-
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,01%
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