

Datos estructurales

NIF: V63083539
 Categoría: Renta Fija Corto Plazo
 N° registro DGSFP del plan: N3113
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 14/03/2003

Comisiones

Gestión: 0,50%
 Depositaria: 0,025%
 Otros gastos: 0,012%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.
 Paseo de la Castellana, 4
 28046 - Madrid
 Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripción del plan

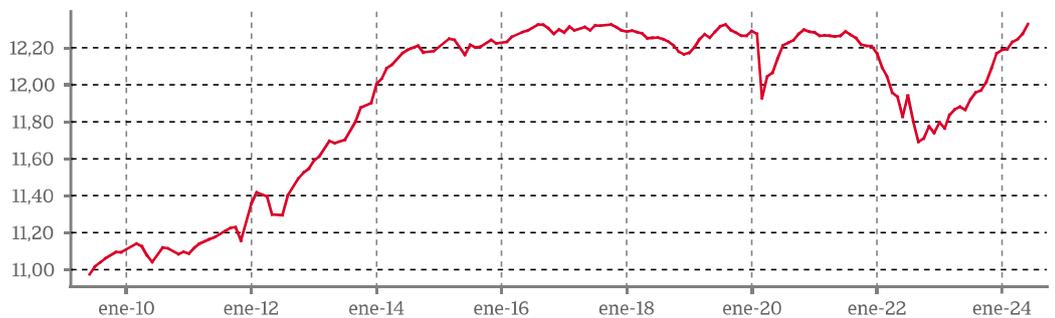
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios 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	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
0,79%	1,30%	3,66%	-0,32%	0,01%	0,22%	0,78%	0,97%	0,95%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



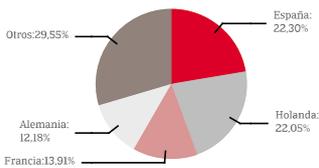
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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 fija pública y privada emitida, preferentemente, en moneda euro, con vencimiento a corto plazo y una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Datos generales

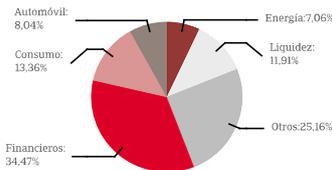
	30/06/2024	31/03/2024
Nº partícipes y beneficiarios	3.903	3.898
Patrimonio	32.371.975,31	31.039.246,79
Valor liquidativo	12,328010	12,230890

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado cierres mixtos en el trimestre, con peor evolución en Europa y avances en EEUU hasta zona de máximos históricos. Los mercados de deuda pública y corporativa han mantenido cierta volatilidad. En lo referente a Bancos Centrales, el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales, siendo el primer recorte desde 2019. En la conferencia de prensa, la presidente del BCE, Christine Lagarde, señaló que las decisiones futuras de tipos dependerán de las dinámicas en la inflación y la transmisión de la política monetaria. Las presiones inflacionistas siguen siendo intensas, sobre todo en el sector servicios y en los salarios. Por su parte, la Reserva Federal también ha advertido que deben monitorizar los datos macroeconómicos antes de tomar decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de junio, que el BCE podría bajar entre dos veces más los tipos en 2024, y la Fed podría hacer lo mismo, previsiblemente con una primera rebaja en septiembre y otra en diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los bancos centrales. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +3,3%, dos décimas menos que en marzo, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +2,4% y +2,6% desde febrero, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han aumentado ligeramente este trimestre, marcado por la volatilidad. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +4,20% de marzo a rozar el +4,40% en junio, llegando a superar el +4,7% en abril. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha incrementado desde el +2,30% al +2,50%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,16% hasta cerrar el trimestre en el +3,42%, basculando todo el periodo en el rango +3,20%/+3,40%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre negativo en Europa. El Ibex-35 ha caído un -1,18% (+8,33% en el año), en un trimestre sin una tendencia clara. BBVA y Banco Santander han destacado en su contribución negativa al índice; por el contrario, han tenido un comportamiento positivo Iberdrola, CaixaBank y Banco Sabadell (ante la posible OPA del BBVA). El Eurostoxx-50 ha retrocedido un -3,73% (+8,24% en el semestre) mientras que, en Estados Unidos, los índices han registrado alzas hasta máximos históricos: el S&P-500 un +3,92% (+14,48% en lo que va de año) y el NASDAQ un +8,26% (+18,13%), con aportaciones significativas de algunos valores tecnológicos como Nvidia y Apple.

En el segundo trimestre los mercados de renta fija han registrado un ligero aumento en la rentabilidad de deuda y un descenso en los diferenciales de crédito, en un entorno de tipos más elevado que periodos anteriores. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido un +0,79%, acumulando en lo que va de año un +1,30%. Durante el trimestre las operaciones más destacadas en activos de renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo emitidos por Siemens Financier., BNP Paribas, Coca-Cola HBC Finance y Mercedes-Benz, con vencimientos entre 2027 y 2028.

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 30/06/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		28.513.949,02	88,08%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	1.000	1.074.071,31	3,32%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	101.722,04	0,31%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	3	297.554,74	0,92%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	3	302.278,36	0,93%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	2	211.396,97	0,65%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	1.180	1.189.585,53	3,67%	BONO SANTAN CONS. FIN 0,375% 17/01/2025	9	885.447,52	2,74%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	650.278,23	2,01%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	8	781.712,26	2,41%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	1.100	1.022.779,40	3,16%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	13	1.306.465,90	4,04%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	98.184,64	0,30%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	9	913.917,95	2,82%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	13	1.298.640,58	4,01%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	600	607.816,23	1,88%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	199.186,92	0,62%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	550	555.268,17	1,72%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	10	986.108,52	3,05%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	12	1.196.665,11	3,70%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	970	976.134,69	3,02%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	550	554.370,58	1,71%
BONO DEUTSCHE POST 2,875% 11/12/24	120	121.485,30	0,38%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	1.000	1.012.664,02	3,13%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	1.300	1.297.862,74	4,01%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	722.557,79	2,23%
BONO GRIFOLS 1,625% 15/02/2025	1.200	1.197.928,50	3,70%	BONO UNILEVER 1,25% 25/03/2025	200	197.212,38	0,61%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	8	808.005,31	2,50%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	515.988,36	1,59%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	6	627.411,44	1,94%	BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	1.000	950.251,20	2,94%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI 1,45% 28/10/2024	7	701.103,13	2,17%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	850	866.466,22	2,68%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	365	369.226,70	1,14%	BONOS E.ON 0,875% 08-01-2025	100	98.976,98	0,31%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	690	692.843,13	2,14%	ETF AMUNDI EURO GOV BOND 1-3Y	396	48.149,64	0,15%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	3	306.563,98	0,95%	ETF ISHARES EUR GOVT 1-3YR	347	48.798,61	0,15%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15-09-2027	692	692.425,37	2,14%	C/C		3.856.491,26	11,91%
BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	800	816.467,91	2,52%	DEUDORES ACREEDORES		1.535,03	0,00%
BONO PACCAR 3,25% 29/11/2025	1.000	1.014.662,73	3,13%	TOTAL PATRIMONIO		32.371.975,31	100,00%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	197	197.311,93	0,61%				