

Dades estructurals	
NIF:	V64251424
Categoria:	Renda Fixa Mixta
Nº registre DGSFP del pla:	N3936
Divisa:	Euro
Data integració del Pla en el Fons:	13/11/2006

Comissions	
Gestió:	1,30%
Dipositari:	0,030%

Entitat dipositària	
BBVA	

Entitat auditora	
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	

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

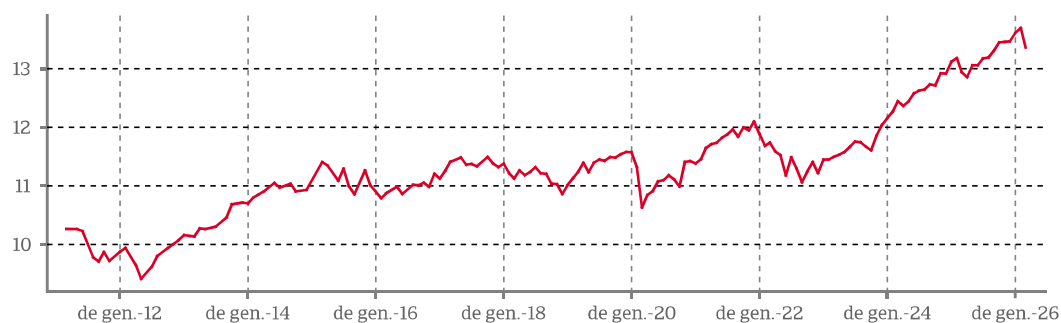
Occident Pensions Col·lectiu, Pla de Pensions és un pla de pensions d'ocupació de promoció conjunta i d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 15% i un 30% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius que millor comportament puguin tenir d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

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
-0,81%	-0,81%	4,26%	6,28%	3,35%	2,03%	1,92%	--	1,57%

Evolució valor liquidatiu durant els últims 15 anys

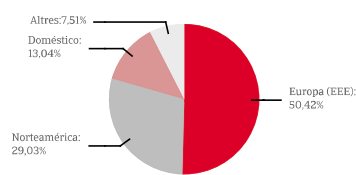


Dades generals

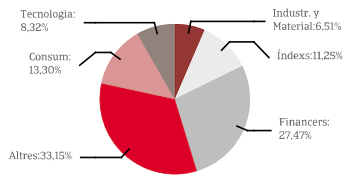
	31/03/2026	31/12/2025
Nº particips i beneficiaris	1.573	1.560
Patrimoni	9.979.933,84	9.794.648,20
Valor liquidatiu	13,358130	13,466770

Cartera

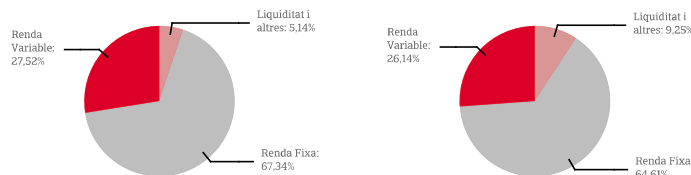
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



31/03/2026

31/12/2025

Informe de gestió

Les borses van registrar alces durant els mesos de gener i febrer, per després caure amb força al març. El deteriorament geopolític, marcat pel conflicte a l'Orient Mitjà, va elevar la incertesa i va disparar la volatilitat. L'afectació a l'estret d'Ormuz, per on transita prop del 20% del consum mundial de petroli, va empènyer el preu del barril de petroli Brent a fregar els 120 dòlars per barril. Les rendibilitats de la renda fixa van augmentar, de manera que el valor dels actius de deute públic va retrocedir. Pel que fa als bancs centrals, tant el BCE com la Reserva Federal van mantenir els tipus sense canvis durant aquest trimestre. Això no obstant, les expectatives del mercat sí que van evolucionar: en el cas del BCE, el mercat va arribar a descomptar tres pujades el 2026, un gir respecte de l'escenari previ al conflicte. Per a la Reserva Federal, en canvi, al tancament de març, el mercat no anticipava noves actuacions i es mantenia l'expectativa de tipus estables. Trimestre negatiu a les borses per les fortes correccions del març. L'índex IIBEX-35 ha obtingut un -1,49%, amb Inditex, BBVA, Banco Santander, Amadeus i IAG sent els que han tingut una contribució més negativa, i Repsol, Iberdrola, ACS i Endesa els que més han aportat positivament durant aquest període. Per la seva banda, l'Eurostoxx-50 ha perdut un -3,83% durant el trimestre, amb SAP, LVMH i EssilorLuxottica liderant les aportacions negatives a l'índex, i ASML Holding, TotalEnergies i Eni, les positives. Als EUA, l'S&P-500 ha registrat un -4,63% i el Nasdaq, un -7,11%, pels grans valors tecnològics com ara Microsoft, Nvidia, Apple, Amazon, Tesla, Meta Platforms, Broadcom i Alphabet, que han tingut una contribució negativa a l'S&P-500, i les aportacions positives han vingut d'Exxon i Chevron, pel repunt del preu del cru. Pel que fa al deute públic, el bo espanyol a deu anys s'ha mantingut amb tendència a la baixa al gener i al febrer, i ha repuntat al març; ha passat de +3,29% de desembre a +3,5% del tancament de març, amb mínim en +3,06% el 27 de febrer i màxim +3,625%, just un mes després. La rendibilitat del bo alemany ha tingut un moviment similar des del +2,85% del desembre fins al +3% al tancament del trimestre. Als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha passat de +4,17% a +4,32% en aquest període. Per la seva banda, el preu del barril Brent ha passat dels 60,85 \$ als 118,35 \$ (màxim del trimestre), i ha arribat a situar-se després entre els 90 \$ i els 100 \$, segons avançaven les negociacions. Finalment, l'abril ha començat amb una treva a l'Iran que ha calmat parcialment els mercats, però els EUA han bloquejat l'estret d'Ormuz com a mesura de pressió.

Aquest trimestre, Occident Pensiones Colectivo, F.P.E. ha obtingut un -0,81% per les caigudes en els mercats borsaris al març, acompanyades de la devaluació dels actius de renda fixa. Durant el trimestre, destaca la compra de bons d'Adidas, Netflix, Kutxabank, L'Oréal, Nordea Bank i Cellnex, de cupó fix i venciments compresos entre el 2027 i el 2031. La inversió en renda variable s'ha situat al març en el 27,5% del patrimoni total. L'operació més rellevant d'aquest tipus d'actiu ha estat un ajust en la posició dels ETF.

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 Colectivo, Fondo de Pensiones

Clase / Titol	Nº	Valor efectiu a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Titol	Nº	Valor efectiu a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		6.721.126,66	67,35%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3.125% 21/04/2028	100	102.415,21	1,03%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	100.974,90	1,01%	BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	100.719,10	1,01%
BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030	2	196.388,93	1,97%	BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026	200	199.825,81	2,00%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	2	200.450,27	2,01%	RENDA VARIABLE		2.746.019,20	27,52%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	130	130.027,51	1,30%	ACCIONES ADIDAS	60	8.199,00	0,08%
BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028	100	104.846,20	1,05%	ACCIONES AIR LIQUIDE	195	34.694,40	0,35%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	1	97.191,92	0,97%	ACCIONES ALLIANZ	51	18.324,30	0,18%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	101.247,15	1,01%	ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	395	23.589,40	0,24%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	1	101.039,29	1,01%	ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	26	16.562,00	0,17%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	100	100.337,12	1,01%	ACCIONES ASML	143	160.045,60	1,60%
BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031	1	96.942,56	0,97%	ACCIONES AXA UAP	638	25.035,12	0,25%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	1	100.874,48	1,01%	ACCIONES BASF SE	399	20.907,60	0,21%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028	2	203.541,73	2,04%	ACCIONES BBVA	2.950	53.837,50	0,54%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	100	98.505,81	0,99%	ACCIONES BNP PARIBAS	443	35.878,57	0,36%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	100.627,89	1,01%	ACCIONES CAIXABANK	1.536	15.613,44	0,16%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	100	102.829,82	1,03%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	838	26.774,10	0,27%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	200.000	203.656,30	2,04%	ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	128	7.864,32	0,08%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	1	101.489,62	1,02%	ACCIONES E.ON SE	569	10.788,24	0,11%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	2	198.236,38	1,99%	ACCIONES ENDESA	451	16.272,08	0,16%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	100	98.334,32	0,99%	ACCIONES ENEL	2.850	26.718,75	0,27%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	200	201.796,14	2,02%	ACCIONES ENI	1.123	27.906,55	0,28%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	97.943,33	0,98%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	146	28.966,40	0,29%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	100.758,14	1,01%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	62	11.057,70	0,11%
BONO INMOB COLONIAL 2% 17/04/2026	1	101.847,85	1,02%	ACCIONES HERMES	9	14.481,00	0,15%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	100	99.506,71	1,00%	ACCIONES IBERDROLA	1.816	35.856,92	0,36%
BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	1	101.394,62	1,02%	ACCIONES INDITEX	295	14.525,80	0,15%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	1	98.500,86	0,99%	ACCIONES INFINEON	614	23.332,00	0,23%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	100	99.369,33	1,00%	ACCIONES ING GROUP	1.697	37.512,19	0,38%
BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029	1	99.034,25	0,99%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	3.615	18.657,02	0,19%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	1	98.433,78	0,99%	ACCIONES L'OREAL	74	25.851,90	0,26%
BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	100	99.351,73	1,00%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	82	37.974,20	0,38%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	100	99.641,81	1,00%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	250	13.097,50	0,13%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	138	140.445,51	1,41%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	29	15.642,60	0,16%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	100	99.629,95	1,00%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	194	6.021,76	0,06%
BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027	200	201.065,07	2,01%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	492	7.163,52	0,07%
BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027	100	102.107,38	1,02%	ACCIONES SAINT GOBAIN	113	7.916,78	0,08%
BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	100	100.323,90	1,01%	ACCIONES SANOFI S.A.	367	30.358,24	0,30%
BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	210	206.799,86	2,07%	ACCIONES SANTANDER	9.177	87.089,73	0,87%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	100	103.070,90	1,03%	ACCIONES SAP	194	28.498,60	0,29%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	100	101.299,04	1,02%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	210	48.111,00	0,48%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	200	202.930,16	2,03%	ACCIONES SIEMENS	256	52.659,20	0,53%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	100.977,01	1,01%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	761	61.572,51	0,62%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	1	103.593,32	1,04%	ACCIONES VINCI	131	16.813,85	0,17%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	104.228,27	1,04%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.840	179.289,60	1,80%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2	204.052,00	2,04%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	2.837	471.286,28	4,72%
BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	100	99.457,00	1,00%	ETF ISHARE S&P 500	834	471.546,04	4,72%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	3	314.001,04	3,15%	ETF SPDR S&P500 TRUST	838	471.725,89	4,73%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	100	102.669,05	1,03%	C/C		510.310,18	5,11%
BONO TENNET NET BV 2,125% 17/11/2029	100	98.132,14	0,98%	DEUTORS CREDITORS		2.477,80	0,02%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	200	198.264,19	1,99%	TOTAL PATRIMONI		9.979.933,84	100,00%

Comissions i despeses 1T-2026 - Occident Pensiones Colectivo, F.P.

Comissions i despeses aplicades durant el període sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

Comissions i despeses	% efectivament suportat ⁽²⁾	
	Període Total sobre patrimoni	Acumulada Total sobre patrimoni
Gestió directa	0,32%	0,32%
Gestió indirecta ⁽¹⁾	0,00%	0,00%
Dipòsit directa	0,01%	0,01%
Dipòsit indirecta	-	-
Despeses suportades pel pla ⁽³⁾	0,03%	0,03%

⁽¹⁾ Comissió de gestió per la inversió en IIC..

⁽²⁾ % efectivament suportat: percentatge no anualitzat que correspon al percentatge sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla

⁽³⁾ Desglossament de despeses imputades al pla.

* Despeses	% efectivament suportado ⁽²⁾	
	Període	Acumulada
Serveis d'anàlisi financera	-	-
Utilització d'índexs de referència	-	-
Anàlisi de sostenibilitat	-	-
Auditoria i altres serveis professionals	0,03%	0,03%
Comissió de control del fons i del pla	-	-
Liquidació d'operacions d'inversió	0,00%	0,00%
Revisió financera actuarial	0,00%	0,00%
Altres despeses suportades pel pla ⁽⁴⁾	0,00%	0,00%

⁽⁴⁾ Otros gastos soportados por el Plan:

- Despeses notariales.
- Despeses Registre Mercantil.

* Quan apareix 0,00% no significa que no hi hagi despeses, sinó que el percentatge sobre el patrimoni és menor al 0,01%