

Dades estructurals

NIF: V63083539
 Categoria: Renda Fixa Curt Termini
 N° registre DGSFP del pla: N3113
 Divisa: Euro
 Data integració del Pla en el Fons: 14/03/2003

Comissions

Gestió: 0,50%
 Dipositari: 0,025%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entitat promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.

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

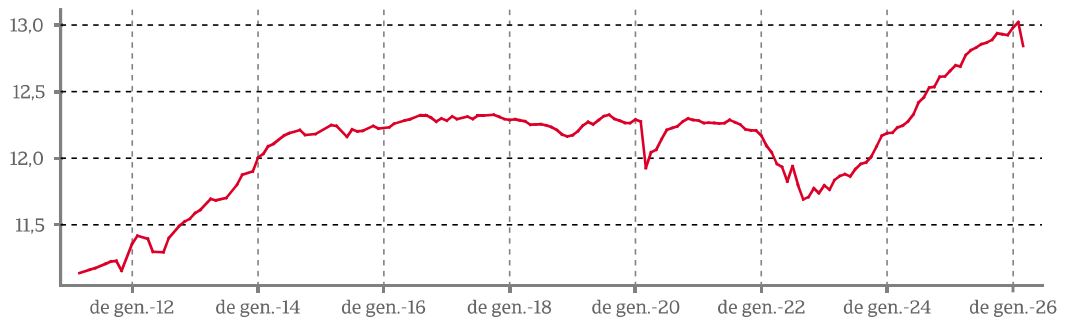
Occident Pensions Renda Fixa, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. S'engloba dins de la categoria de Renda Fixa Curt Termini i inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda fixa. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. La seva política d'inversió busca obtenir seguretat evitant les oscil·lacions del mercat.

Rendibilitat

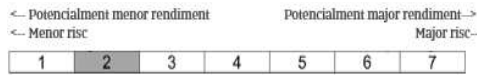
Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

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
-0,64%	-0,64%	2,47%	3,26%	1,02%	0,56%	1,02%	1,20%	1,13%

Evució valor liquidatiu durant els últims 15 anys



Indicador de risc



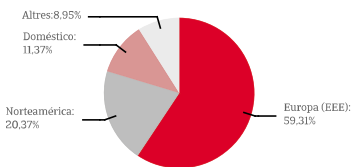
Dades generals

	31/03/2026	31/12/2025
N° particips i beneficiaris	3.923	3.919
Patrimoni	40.228.731,17	40.593.883,46
Valor liquidatiu	12.842.590	12.925.090

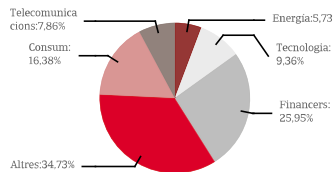
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada romangui inalterable i pot variar al llarg del temps. Per què en aquesta categoria? Aquest nivell de risc reflecteix l'exposició a valors de renda fixa pública i privada emesa, preferentment, en moneda euro, amb venciment a curt termini i una qualitat creditícia mínima de grau d'inversió.

Cartera

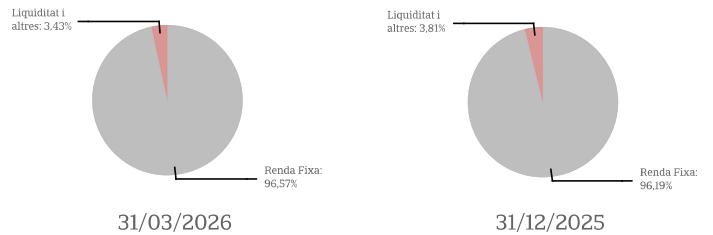
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



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.

En el primer trimestre, els mercats de renda fixa han registrat un augment en les rendibilitats, que fa retrocedir la valoració d'actius de renda fixa. En aquest context, la rendibilitat trimestral d'Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha estat d'un -0,64%. Entre les operacions efectuades, hi destaquen les compres de bons de cupó fix de L'Oréal, KutxaBank, Nordea Bank, Mitsui Sumitomo, Wolters Kluwer i Cellnex, amb venciments compresos entre 2028 i 2031.

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 participat 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 Renta Fija, Fondo de Pensiones

Clase / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		38.848.765,55	96,57%	BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	300	298.520,14	0,74%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	100	100.974,90	0,25%	BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	4	405.578,47	1,01%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	11	1.102.476,51	2,74%	BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	12	1.182.010,36	2,94%
BONO ALLIANDER NV 3,25% 13/06/2028	600	615.342,58	1,53%	BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	1.600	1.589.909,26	3,95%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	1.000	1.000.954,25	2,49%	BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029	6	594.205,48	1,48%
BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028	100	100.730,88	0,25%	BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	300	298.055,18	0,74%
BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030	423	427.538,50	1,06%	BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	692	704.263,00	1,75%
BONO AXA SA 3,75% 12/10/2030	300	310.519,73	0,77%	BONO MITSUI SUMITOMO 2,897% 05/03/2030	300	294.979,08	0,73%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	1.000	1.000.211,64	2,49%	BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	400	401.295,62	1,00%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	680.343,42	1,69%	BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	700	689.332,86	1,71%
BONO BANQUE STELLANTIS 2,875% 19/01/2029	1	98.720,25	0,25%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	197	203.049,68	0,50%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	400	404.988,60	1,01%	BONO PANDORA 4,5% 10/04/2028	500	529.588,56	1,32%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	1.100	1.075.293,70	2,67%	BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	800	810.392,33	2,01%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	700	714.345,88	1,78%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	1.000	1.049.916,71	2,61%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	12	1.212.471,45	3,01%	BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	4	399.380,05	0,99%
BONO BUONI POLIENALI 2,7% 15/10/2027	500	505.346,71	1,26%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	2	208.456,55	0,52%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	1.100	1.103.708,36	2,74%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	12	1.224.312,00	3,04%
BONO CATERPILLAR INC 2,541% 20/11/2028	100	98.833,98	0,25%	BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	1.500	1.491.855,04	3,71%
BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031	2	193.885,12	0,48%	BONO SCHNEIDER ELECTRIC 3% 03/09/2030	4	400.339,23	1,00%
BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	2	201.748,96	0,50%	BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	2	198.888,90	0,49%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	800	788.046,47	1,96%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	13	1.309.922,56	3,26%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	970	976.090,54	2,43%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	9	942.003,12	2,34%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	300	308.489,47	0,77%	BONO SOCIETE GENERALE 4,25% 28/09/2026	1	102.940,47	0,26%
BONO DELL 4,5% 18/10/2027	700	725.423,42	1,80%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.300	1.313.547,60	3,27%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	100.000	101.828,15	0,25%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.450	1.488.701,29	3,70%
BONO HEINEKEN NV 2,565% 03/10/2028	200	200.151,81	0,50%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	1.000	991.320,96	2,46%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	4	405.958,47	1,01%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	192	196.637,19	0,49%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	13	1.288.536,49	3,20%	BONO VERIZON 1,875% 26/10/2029	1.300	1.244.104,81	3,09%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	639	628.356,27	1,56%	BONO WOLTERS KLUWER NV 3% 25/09/2030	200	197.551,97	0,49%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	3	293.829,99	0,73%	C/C		1.369.302,03	3,40%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	8	806.065,10	2,00%	DEUTORS CREDITORS		10.663,59	0,03%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	6	616.495,48	1,53%	TOTAL PATRIMONI		40.228.731,17	100,00%

Comissions i despeses 1T-2026 - Occident Pensiones Renta Fija, 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	0,12%	0,12%
Gestió indirecta ⁽¹⁾	0,00%	0,00%
Dipòsit directa	0,01%	0,01%
Dipòsit indirecta	-	-
Despeses suportades pel pla ⁽³⁾	0,00%	0,00%

⁽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	0,00%	0,00%
Comissió de control del fons i del pla	-	-
Liquidació d'operacions d'inversió	-	-
Revisió financera actuarial	-	-
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%