

Datos estructurales

NIF: V64251424
 Categoría: Renta Fija Mixta
 N° 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, 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

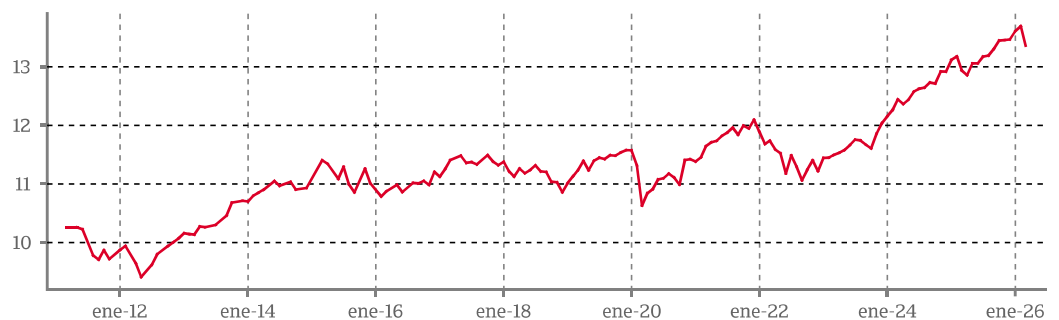
Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta y de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. 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
-0,81%	-0,81%	4,26%	6,28%	3,35%	2,03%	1,92%	--	1,57%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

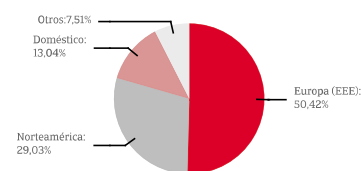


Datos generales

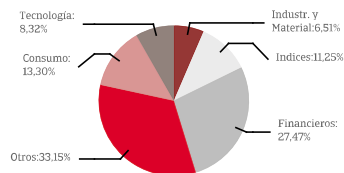
	31/03/2026	31/12/2025
Nº partícipes y beneficiarios	1.573	1.560
Patrimonio	9.979.933,84	9.794.648,20
Valor liquidativo	13,358130	13,466770

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Las bolsas registraron alzas en enero y febrero, para luego caer con fuerza en marzo. El deterioro geopolítico, marcado por el conflicto en Oriente Medio, elevó la incertidumbre y disparó la volatilidad. La afectación al estrecho de Ormuz, por donde transita cerca del 20% del consumo mundial de petróleo, llevó al barril de petróleo Brent a rozar los 120 dólares por barril. Las rentabilidades de la renta fija aumentaron, por lo que el valor de los activos de deuda pública retrocedió. En lo referente a Bancos Centrales, tanto el BCE como la Reserva Federal mantuvieron los tipos sin cambios este trimestre. Sin embargo, las expectativas del mercado sí evolucionaron: en el caso del BCE, el mercado llegó a descontar tres subidas en 2026, un giro respecto al escenario previo al conflicto. Para la Reserva Federal, en cambio, a cierre de marzo el mercado no anticipaba nuevas actuaciones, manteniéndose la expectativa de tipos estables. Trimestre negativo en las bolsas por las fuertes correcciones de marzo. El índice Ibex-35 ha obtenido un -1,49%, siendo Inditex, BBVA, Banco Santander, Amadeus e IAG los de mayor contribución negativa, y Repsol, Iberdrola, ACS y Endesa los que más han aportado positivamente en este periodo. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha perdido un -3,83% en el trimestre, con SAP, LVMH y EssilorLuxottica liderando las aportaciones negativas al índice, y ASML Holding, TotalEnergies y Eni las positivas. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un -4,63% y el Nasdaq un -7,11%, por los grandes valores tecnológicos como Microsoft, Nvidia, Apple, Amazon, Tesla, Meta Platforms, Broadcom, y Alphabet, que han tenido una contribución negativa al S&P-500, y las aportaciones positivas han venido de Exxon y Chevron, por el repunte del crudo. En lo referente a la deuda pública, el bono español a diez años se ha mantenido con tendencia a la baja en enero y febrero, y repuntando en marzo; ha pasado de +3,29% de diciembre a +3,5% del cierre de marzo, con mínimo en +3,06% el 27 de febrero y máximo +3,625% justo un mes después. La rentabilidad del bono alemán ha tenido un movimiento similar desde el +2,85% de diciembre hasta el +3% a cierre de trimestre. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,17% a +4,32% en este periodo. Por su parte, el precio del barril Brent ha pasado de \$60,85 a \$118,35 (máximo del trimestre), situándose después entre los \$90 y \$100 según avanzaban las negociaciones. Finalmente, abril ha comenzado con una tregua en Irán que ha calmado parcialmente los mercados, pero EEUU ha bloqueado el estrecho de Ormuz como medida de presión.

Occident Pensiones Colectivo F.P.E. ha obtenido un -0,81% este trimestre, por las caídas en los mercados bursátiles en marzo, acompañados de la devaluación de los activos de renta fija. Durante el trimestre destaca la compra de bonos de Adidas, Netflix, KutxaBank, L'Oréal, Nordea Bank y Cellnex de cupón fijo y vencimientos comprendidos entre 2027 y 2031. La inversión en renta variable se ha situado en el 27,5% del patrimonio total. La operación más relevante de este tipo de activo ha sido un ajuste en la posición de los ETF.

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 31/03/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		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%	RENTA 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%	DEUDORES ACREEDORES		2.477,80	0,02%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	200	198.264,19	1,99%	TOTAL PATRIMONIO		9.979.933,84	100,00%

Comisiones y gastos IT-2026 - Occident Pensiones Colectivo, F.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	0,32%	0,32%
Gestión indirecta ⁽¹⁾	0,00%	0,00%
Deposito directa	0,01%	0,01%
Depósito indirecto	-	-
Gastos soportados por el Plan ⁽³⁾	0,03%	0,03%

⁽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	0,03%	0,03%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	-	-
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,00%
Revisión financiero actuarial	0,00%	0,00%
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%