

Datos estructurales	
NIF:	V58596552
Categoría:	Renta Fija Mixta
Nº registro DGSFP del plan:	NO139
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	29/12/1988
Comisiones	
Gestión:	1,30%
Depositaria:	0,030%
Entidad depositaria	
BBVA	
Entidad auditora	
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	
Entidad promotora	
Occident Pensiones, EGFP, SAU	
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

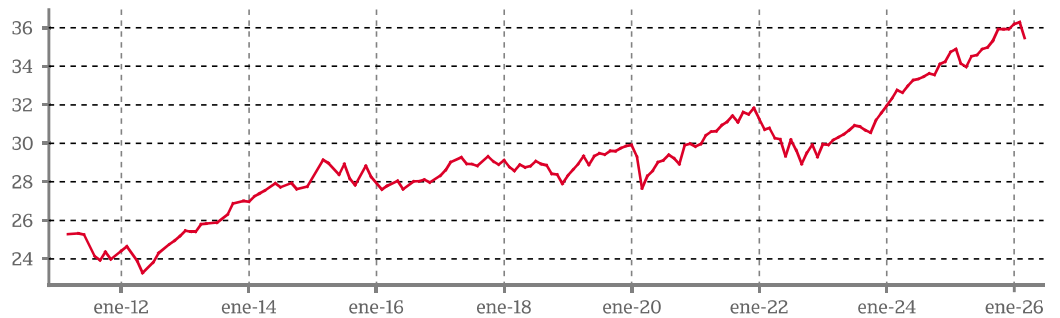
Occident Pensiones Mixto Fijo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión 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
-1,29%	-1,29%	4,94%	7,04%	3,69%	2,43%	2,48%	2,13%	4,96%

## Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



## Indicador de riesgo

-- Potencialmente menor rendimiento			Potencialmente mayor rendimiento -->			
-- Menor riesgo			Mayor riesgo -->			
1	2	3	4	5	6	7

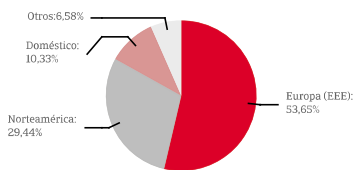
## Datos generales

	31/03/2026	31/12/2025
Nº partícipes y beneficiarios	24.593	24.866
Patrimonio	280.890.782,38	287.059.490,01
Valor liquidativo	35,467780	35,931320

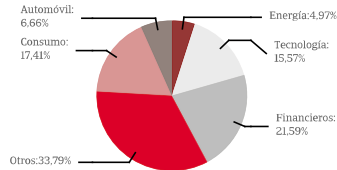
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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 variable nacional y extranjera limitada hasta el 30% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

## Cartera

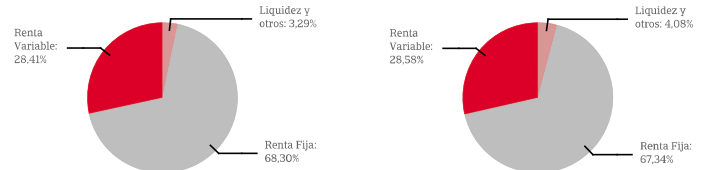
### Distribución geográfica



### Distribución sectorial



### Distribución Patrimonial



## 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 Iran que ha calmado parcialmente los mercados, pero EEUU ha bloqueado el estrecho de Ormuz como medida de presión.

En el primer trimestre Occident Pensiones Mixto Fijo F.P. ha registrado una rentabilidad del -1,29%, por las caídas en los mercados bursátiles en marzo, acompañados de la devaluación de los activos de renta fija. Durante el trimestre, las operaciones más destacadas en renta fija han sido la venta de un bono de Renault con vencimiento 2029, y la compra de bonos de cupón fijo emitidos por Renault, KutxaBank, Nordea Bank y Cellnex, con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2031. Por otra parte, la inversión en renta variable ha cerrado el trimestre en el 28,4% del patrimonio total. Este trimestre se ha vendido la posición en Chevron por motivos de inversión sostenible y se ha incorporado TotalEnergies (cotizada en EEUU) a la cartera.

## 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 Mixto Fijo, 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
<b>RENTA FIJA</b>		<b>191.831.612,61</b>	<b>68,29%</b>	ACCIONES APPLE COMPUTER INC	9.047	1.987.395,59	0,71%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	1.100	1.110.723,95	0,40%	ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	990	630.630,00	0,22%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	31	3.106.979,25	1,11%	ACCIONES ASML	3.675	4.113.060,00	1,46%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	5.400	5.405.152,93	1,92%	ACCIONES AXA UAP	19.318	758.038,32	0,27%
BONO ASML 1,375% 07/07/2026	1.000	1.007.258,22	0,36%	ACCIONES BANK OF AMERICA	30.285	1.277.931,06	0,45%
BONO ASTRAZENECA 3,121% 05/08/2030	800	808.936,50	0,29%	ACCIONES BASF SE	4.630	242.612,00	0,09%
BONO AT&T INC 3,15% 01/06/2030	1.692	1.710.154,00	0,61%	ACCIONES BBVA	33.180	605.535,00	0,22%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	54	5.248.363,56	1,87%	ACCIONES BMW	1.565	122.070,00	0,04%
BONO BANQUE STELLANTIS 2,875% 19/01/2029	6	592.321,48	0,21%	ACCIONES BNP PARIBAS	16.728	1.354.800,72	0,48%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	3.200	3.239.908,82	1,15%	ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC 1	186	677.849,49	0,24%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	65	6.567.553,70	2,34%	ACCIONES BROADCOM INC	1.945	521.074,14	0,19%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	3.600	3.638.496,33	1,30%	ACCIONES CAIXABANK	48.398	491.965,67	0,18%
BONO BUONI POLIENNALI 3,85% 15/09/2026	1.200	1.209.597,21	0,43%	ACCIONES CATERPILLAR	1.235	757.334,11	0,27%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	6.000	6.020.227,40	2,14%	ACCIONES COCA COLA	12.750	839.294,99	0,30%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	17	1.648.023,55	0,59%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	10.295	759.493,51	0,27%
BONO DELLNEX FI 3,625% 24/01/2029	28	2.824.485,42	1,01%	ACCIONES DELTA AIR LINES INC	14.710	846.464,81	0,30%
BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027	2.500	2.462.645,21	0,88%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	25.218	805.715,10	0,29%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	2.350	2.364.755,42	0,84%	ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	4.075	250.368,00	0,09%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	2.100	2.159.426,26	0,77%	ACCIONES E.ON SE	23.065	437.312,40	0,16%
BONO ESSILORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030	19	1.866.091,51	0,66%	ACCIONES ENEL	103.060	966.187,50	0,34%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	5.300.000	5.396.891,99	1,92%	ACCIONES ENI	38.303	951.829,55	0,34%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	5	507.448,08	0,18%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	4.390	870.976,00	0,31%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	45	4.460.318,63	1,59%	ACCIONES FERRARI NV	450	130.050,00	0,05%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	2.933	2.884.145,46	1,03%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	1.168	585.289,81	0,30%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	5.000	5.044.903,42	1,80%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	2.246	400.574,10	0,14%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	20	1.958.866,58	0,70%	ACCIONES HERMES	75	120.675,00	0,04%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	26	2.619.711,56	0,93%	ACCIONES HOME DEPOT INC	1.725	491.071,80	0,17%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	2.100	2.089.640,96	0,74%	ACCIONES IBERDROLA	74.906	1.479.018,97	0,53%
BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	25	2.534.865,41	0,90%	ACCIONES INDITEX	10.280	506.187,20	0,18%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	76	7.486.065,59	2,67%	ACCIONES INFINEON	14.870	565.060,00	0,20%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	6.300	6.260.267,71	2,23%	ACCIONES ING GROUP	53.865	1.190.685,83	0,42%
BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029	13	1.287.445,21	0,46%	ACCIONES INTEL	34.544	1.319.507,24	0,47%
BONO MASTERCARD INC 2,1% 01/12/2027	1.100	1.093.118,52	0,39%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	111.385	574.857,99	0,20%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	53	5.216.990,38	1,86%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	5.812	1.479.838,93	0,53%
BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	1.550	1.539.951,75	0,55%	ACCIONES KERING	685	175.771,00	0,06%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	5.608	5.707.379,91	2,03%	ACCIONES L'OREAL	2.617	914.248,95	0,33%
BONO MOODYS CORPORAT 1,75% 09/03/2027	800	792.387,84	0,28%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	1.355	1.078.757,34	0,38%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	6.000	5.977.796,71	2,13%	ACCIONES LINDE GROUP	2.455	1.053.484,64	0,38%
BONO NEXTERA ENERGY 2,989% 10/02/2030	1.200	1.182.759,16	0,42%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	2.759	1.277.692,90	0,45%
BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	2.500	2.508.097,60	0,89%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	2.205	953.648,66	0,34%
BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	4.200	4.135.997,18	1,47%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	2.915	784.171,08	0,28%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	4.900	5.050.474,30	1,80%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	6.565	343.940,35	0,12%
BONO PANDORA 4,5% 10/04/2028	3.000	3.177.531,37	1,13%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	6.225	648.147,88	0,23%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	3.500	3.545.466,44	1,26%	ACCIONES MICROSOFT	9.715	3.112.785,90	1,11%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	1.500	1.546.450,89	0,55%	ACCIONES MORGAN STANLEY	8.295	1.181.604,91	0,42%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,25% 02/08/2026	2.909	2.979.336,43	1,06%	ACCIONES MUNCHENER RUECKVER -DM-	1.231	664.001,40	0,24%
BONO RENAULT BANQUE 3,375% 06/06/2030	5.600	5.658.994,85	2,01%	ACCIONES NETFLIX	13.090	1.089.417,03	0,39%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	12	1.243.119,78	0,44%	ACCIONES NOKIA	72.460	492.438,16	0,18%
BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	20	1.996.900,27	0,71%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	6.215	192.913,60	0,07%
BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	26	2.709.935,12	0,96%	ACCIONES NVIDIA	30.792	4.648.251,36	1,65%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	73	7.447.898,00	2,65%	ACCIONES PALO ALTO	3.200	444.061,28	0,16%
BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	8	795.555,62	0,28%	ACCIONES PFIZER	27.950	679.335,24	0,24%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	29	2.922.134,95	1,04%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	4.535	566.982,95	0,20%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	26	2.721.342,36	0,97%	ACCIONES PROSUS NV	6.540	254.929,20	0,09%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	17	1.763.923,03	0,63%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	3.432	382.561,20	0,14%
BONO SOCIETE GENERALE 4,25% 28/09/2026	8	823.523,73	0,29%	ACCIONES SAINT GOBAIN	5.478	383.788,68	0,14%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	5.200	5.254.190,41	1,87%	ACCIONES SALESFORCE INC	1.840	297.301,83	0,11%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	1.970	2.022.580,38	0,72%	ACCIONES SANOFI S.A.	11.610	960.379,20	0,34%
BONO TENNET NET BV 2,125% 17/11/2029	500	490.660,68	0,17%	ACCIONES SANTANDER	242.545	2.301.752,05	0,82%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	7.300	7.236.643,00	2,58%	ACCIONES SAP	5.818	854.664,20	0,30%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	1.623	1.662.198,78	0,59%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	7.463	1.709.773,30	0,61%
BONO TRATON FINANC LUX 3,375% 14/01/2028	11	1.103.099,14	0,39%	ACCIONES SERVICENOW INC	2.715	245.696,57	0,09%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	53	5.338.112,08	1,90%	ACCIONES SIEMENS	8.559	1.760.586,30	0,63%
SANTANDER LONDON BRANCH 070727	601.012	665.390,63	0,24%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	2.951	419.779,75	0,15%
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>79.809.038,82</b>	<b>28,41%</b>	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	30.353	2.455.861,23	0,87%
ACCIONES ABBOTT LABS	5.565	494.554,27	0,18%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE USD	19.537	1.538.540,86	0,55%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	3.640	685.245,04	0,24%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	1.785	374.860,82	0,13%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	1.615	277.190,64	0,10%	ACCIONES VINCI	4.951	635.460,85	0,23%
ACCIONES ADIDAS	980	133.917,00	0,05%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	3.436	898.897,81	0,32%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	4.015	706.977,80	0,25%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	7.950	855.211,63	0,30%
ACCIONES ADYEN NV	188	159.912,80	0,06%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	3.904	380.405,76	0,14%
ACCIONES AIR LIQUIDE	7.652	1.361.443,84	0,48%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	4.010	666.146,63	0,24%
ACCIONES ALLIANZ	2.294	824.234,20	0,29%	ETF SPDR S&P500 TRUST	1.946	1.095.439,83	0,39%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	12.945	3.222.075,82	1,15%	<b>C/C</b>		<b>9.278.123,32</b>	<b>3,30%</b>
ACCIONES AMAZON.COM INC	12.820	2.311.106,55	0,82%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>-27.992,37</b>	<b>-0,01%</b>
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	2.725	713.457,98	0,25%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>280.890.782,38</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	12.801	764.475,72	0,27%				

## Comisiones y gastos IT-2026 - Occident Pensiones Mixto Fijo, 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 <sup>(2)</sup>	
	Período Total sobre patrimonio	Acumulada Total sobre patrimonio
Gestión directa	0,32%	0,32%
Gestión indirecta <sup>(1)</sup>	0,00%	0,00%
Deposito directa	0,01%	0,01%
Depósito indirecto	-	-
Gastos soportados por el Plan <sup>(3)</sup>	0,00%	0,00%

<sup>(1)</sup> Comisión de gestión por la inversión en IICs.

<sup>(2)</sup> % efectivamente soportado: porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del Plan.

<sup>(3)</sup> Desglose de gastos imputados al Plan.

*Gastos	% efectivamente soportado <sup>(2)</sup>	
	Período	Acumulada
Servicios de análisis financiero	-	-
Utilización de índices de referencia	-	-
Análisis de sostenibilidad	-	-
Auditoría y otros servicios profesionales	0,00%	0,00%
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 <sup>(4)</sup>	0,00%	0,00%

<sup>(4)</sup> 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%