

## Datos estructurales

**NIF:** V63083539  
**Categoría:** Renta Fija Corto Plazo  
**Nº registro DGSFP del plan:** N3113  
**Divisa:** Euro  
**Fecha integración del Plan en el Fondo:** 14/03/2003

## Comisiones

**Gestión:** 0,50%  
**Depositaria:** 0,025%

## Entidad depositaria

BBVA

## Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

## Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

## 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

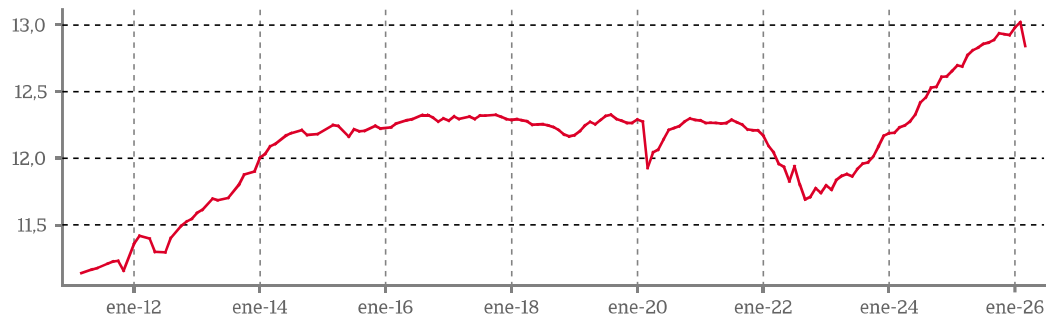
Occident Pensiones Renta Fija, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios 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
-0,64%	-0,64%	2,47%	3,26%	1,02%	0,56%	1,02%	1,20%	1,13%

## Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



## Indicador de riesgo



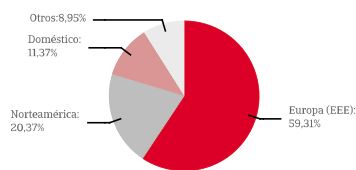
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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

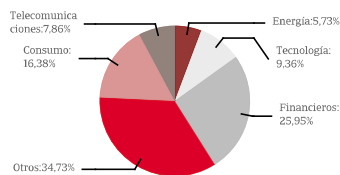
	31/03/2026	31/12/2025
Nº partícipes y beneficiarios	3.923	3.919
Patrimonio	40.228.731,17	40.593.883,46
Valor liquidativo	12,842590	12,925090

## Cartera

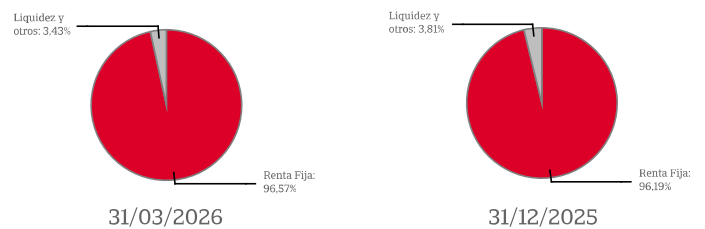
### Distribución geográfica



### 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.

En el primer trimestre los mercados de renta fija han registrado un aumento en las rentabilidades que hace retroceder la valoración de activos de renta fija. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Pensiones Renta Fija F.P. ha sido un -0,64%. Entre las operaciones realizadas destacan las compras de bonos cupón fijo de L'Oréal, KutxaBank, Nordea Bank, Mitsui Sumitomo, Wolters Kluwer y Cellnex, con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2031.

## 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 31/03/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total
<b>RENTA FIJA</b>		<b>38.848.765,55</b>	<b>96,57%</b>	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% 25/09/2023	200	197.551,97	0,49%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	3	293.829,99	0,73%	<b>C/C</b>			
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	8	806.065,10	2,00%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>1.369.302,03</b>	<b>3,40%</b>
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	6	616.495,48	1,53%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>40.228.731,17</b>	<b>100,00%</b>

## Comisiones y gastos IT-2026 - Occident Pensiones Renta Fija, 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	0,12%	0,12%
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	-	-
Revisión financiero actuarial	-	-
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%