

Dades estructurals	
NIF:	V62068739
Categoria:	Renda Variable
Nº registre DGSFP del pla:	N1860
Divisa:	Euro
Data integració del Pla en el Fons:	30/12/1999

Comissions	
Gestió:	1,50%
Dipositari::	0,030%

Entitat dipositària	
BBVA	

Entitat auditora	
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	

Entitat promotora	
Occident Pensiones EGFP, S.A.U.	

Entitat gestora	
Occident Pensiones,EGFP, S.A.U.	
Méndez Álvaro, 31 28045 - Madrid	

Contractada la gestió d'actius amb:	
GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC	

Codi DGSFP:	
G0236	

## Descripció del pla

Occident Pensions Renda Variable, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix entre un 70% i un 100% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en actius monetaris i liquiditat. Busca maximitzar la rendibilitat, diversificant els seus actius i optimitzant el binomi risc-rendibilitat.

## Rendibilitat

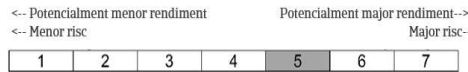
Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

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
-3,43%	-3,43%	11,39%	18,10%	12,40%	10,21%	8,68%	6,23%	4,51%

## Evolució valor liquidatiu durant els últims 15 anys



## Indicador de risc



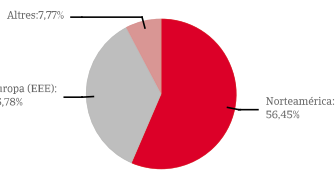
## Dades generals

	31/03/2026	31/12/2025
Nº particips i beneficiaris	13.151	13.086
Patrimoni	214.095.294,41	222.094.546,66
Valor liquidatiu	18,296090	18,946680

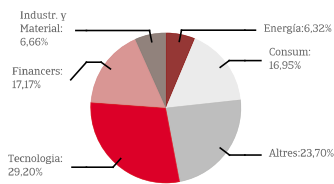
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria 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 variable nacional i estrangera, incloent un risc divisa superior al 30%.

## Cartera

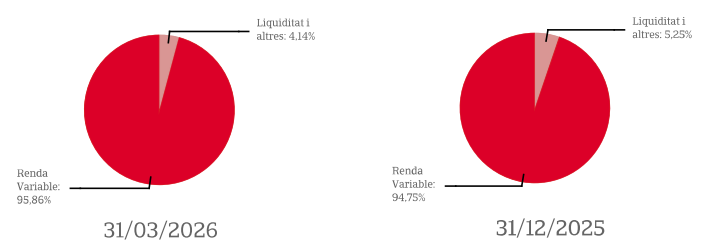
### Distribució geogràfica



### 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.

El primer trimestre del 2025, l'IIBEX-35 ha tancat amb un retrocés del -1,49%. Per la seva banda, l'Eurostoxx-50 ha tingut un descens més rellevant del -3,83%. Per últim, als Estats Units, els principals índexs borsaris han registrat caigudes destacades durant el trimestre (l'S&P-500 -4,63% i el NASDAQ -7,11%). En aquest entorn, Occident Pensiones Renta Variable F.P. ha obtingut un -3,43% en el trimestre. Aquest trimestre s'ha venut la posició en Chevron per motius d'inversió sostenible, a més d'Endesa i Aena, i s'han incorporat a la cartera TotalEnergies (cotitzada als EUA), Cisco System i Telefónica, entre d'altres. També s'ha augmentat la posició en Microsoft i BBVA, i s'ha reduït en ASML Holding, Intel i BNP Paribas.

### 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 participip 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 Variable, 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
<b>RENDA VARIABLE</b>		<b>205.234.415,43</b>	<b>95,86%</b>	ACCIONES INTUIT INC	1.482	554.650,01	0,26%
ACCIONES ABBOTT LABS	7.424	659.761,17	0,31%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	14.743	3.753.830,94	1,75%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	11.294	2.126.142,18	0,99%	ACCIONES KERING	1.090	279.694,00	0,13%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	3.120	535.501,43	0,25%	ACCIONES L'OREAL	5.292	1.848.760,20	0,86%
ACCIONES ADIDAS	11.712	1.600.444,80	0,75%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	4.035	3.212.388,08	1,50%
ACCIONES ADOBE INC	1.850	389.247,81	0,18%	ACCIONES LINDE GROUP	4.537	1.946.908,27	0,91%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	19.262	3.391.732,59	1,58%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	3.461	1.602.789,10	0,75%
ACCIONES ADYEN NV	370	314.722,00	0,15%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	4.458	1.928.057,02	0,90%
ACCIONES AIR LIQUIDE	14.698	2.615.068,16	1,22%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	3.466	932.396,90	0,44%
ACCIONES ALLIANZ	4.664	1.675.775,20	0,78%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	14.450	757.035,50	0,35%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	46.956	11.687.585,35	5,46%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	9.914	1.032.247,09	0,48%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	7.988	388.855,84	0,18%	ACCIONES MICROSOFT	35.934	11.513.623,11	5,38%
ACCIONES AMAZON.COM INC	38.987	7.028.323,80	3,28%	ACCIONES MORGAN STANLEY	19.415	2.765.624,99	1,29%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	3.263	854.316,84	0,40%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	2.273	1.226.056,20	0,57%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	18.762	1.120.466,64	0,52%	ACCIONES NETFLIX	55.574	4.625.153,73	2,16%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	35.729	7.848.751,76	3,67%	ACCIONES NOKIA	120.380	818.102,48	0,38%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	1.575	1.003.275,00	0,47%	ACCIONES NORWEGIAN CRUISE	74.633	1.208.030,04	0,56%
ACCIONES ASML	5.296	5.927.283,20	2,77%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	8.707	270.265,28	0,13%
ACCIONES AXA UAP	36.533	1.433.554,92	0,67%	ACCIONES NVIDIA	76.552	11.556.019,04	5,40%
ACCIONES BANK OF AMERICA	70.940	2.993.443,26	1,40%	ACCIONES PALO ALTO	4.461	619.049,18	0,29%
ACCIONES BASF SE	33.909	1.776.831,60	0,83%	ACCIONES PFIZER	39.537	960.961,62	0,45%
ACCIONES BBVA	179.432	3.274.634,00	1,53%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	8.275	1.034.571,97	0,48%
ACCIONES BMW	2.960	230.880,00	0,11%	ACCIONES PROSUS NV	34.999	1.364.261,02	0,64%
ACCIONES BNP PARIBAS	18.938	1.533.788,62	0,72%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	8.059	898.327,72	0,42%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC I	488	1.778.443,83	0,83%	ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION	31.788	462.833,28	0,22%
ACCIONES BROADCOM INC	5.166	1.383.994,34	0,65%	ACCIONES RENAULT	28.818	836.298,36	0,39%
ACCIONES CAIXABANK	98.342	999.646,43	0,47%	ACCIONES SAINT GOBAIN	8.515	596.560,90	0,28%
ACCIONES CATERPILLAR	2.220	1.361.361,72	0,64%	ACCIONES SALESFORCE INC	8.139	1.315.075,85	0,61%
ACCIONES CISCO SYSTEMS	24.030	1.613.855,88	0,75%	ACCIONES SANOFI S.A.	27.343	2.261.812,96	1,06%
ACCIONES COCA COLA	20.012	1.317.331,08	0,62%	ACCIONES SANTANDER	561.656	5.330.115,44	2,49%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	11.460	845.439,11	0,39%	ACCIONES SAP	15.471	2.272.689,90	1,06%
ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC-A	9.961	1.293.300,44	0,60%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	13.809	3.163.641,90	1,48%
ACCIONES DELTA AIR LINES INC	23.882	1.374.253,75	0,64%	ACCIONES SERVICENOW INC	6.835	618.539,99	0,29%
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE	5.001	1.255.751,10	0,59%	ACCIONES SIEMENS	17.902	3.682.441,40	1,72%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	54.110	1.728.814,50	0,81%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	6.082	865.164,50	0,40%
ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	8.208	504.299,52	0,24%	ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	7.209	1.232.387,69	0,58%
ACCIONES E.ON SE	43.860	831.585,60	0,39%	ACCIONES TELEFÓNICA	342.696	1.300.531,32	0,61%
ACCIONES ENEL	171.936	1.611.900,00	0,75%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	4.653	812.150,48	0,38%
ACCIONES ENI	81.159	2.016.801,15	0,94%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	56.687	4.586.545,17	2,14%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	6.602	1.309.836,80	0,61%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE USD	56.089	4.417.014,82	2,06%
ACCIONES FERRARI NV	825	238.425,00	0,11%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	4.195	880.975,42	0,41%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	3.144	2.302.252,71	1,08%	ACCIONES VINCI	9.669	1.241.016,15	0,58%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	5.620	1.002.327,00	0,47%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	10.193	2.666.608,08	1,25%
ACCIONES HERMES	363	584.067,00	0,27%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	18.044	1.941.061,47	0,91%
ACCIONES HOME DEPOT INC	4.513	1.284.757,70	0,60%	ACCIONES ZOETIS INC	10.466	1.070.878,44	0,50%
ACCIONES IBERDROLA	106.475	2.102.348,88	0,98%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	34.582	4.947.300,92	2,31%
ACCIONES INDITEX	22.051	1.085.791,24	0,51%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	8.031	782.540,64	0,37%
ACCIONES INFINEON	26.200	995.600,00	0,47%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	13.625	2.263.403,44	1,06%
ACCIONES ING GROUP	54.110	1.196.101,55	0,56%	ETF SPDR S&P500 TRUST	5.305	2.986.283,82	1,39%
ACCIONES INTEL	50.523	1.929.871,02	0,90%	<b>C/C</b>		<b>8.205.205,20</b>	<b>3,83%</b>
ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	125.603	504.924,06	0,24%	<b>DEUTORS CREDITORS</b>		<b>655.673,78</b>	<b>0,31%</b>
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	218.615	1.128.272,02	0,53%	<b>TOTAL PATRIMONI</b>		<b>214.095.294,41</b>	<b>100,00%</b>

## Comissions i despeses 1T-2026 - Occident Pensiones Renta Variable, 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 <sup>(2)</sup>	
	Període Total sobre patrimoni	Acumulada Total sobre patrimoni
Gestió directa	0,37%	0,37%
Gestió indirecta <sup>(1)</sup>	0,00%	0,00%
Dipòsit directa	0,01%	0,01%
Dipòsit indirecta	-	-
Despeses suportades pel pla <sup>(3)</sup>	0,02%	0,02%

<sup>(1)</sup> Comissió de gestió per la inversió en IIC..

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

<sup>(3)</sup> Desglossament de despeses imputades al pla.

* Despeses	% efectivament suportado <sup>(2)</sup>	
	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	0,02%	0,02%
Revisió financera actuarial	0,02%	0,02%
Altres despeses suportades pel pla <sup>(4)</sup>	0,00%	0,00%

<sup>(4)</sup> 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%