

Datos estructurales

NIF: V-48410120
 Categoría: Renta Variable Mixta
 Nº registro EPSV: 100-V
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 01/10/2021

Gastos (*)

Administración: 1,50%
 Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,009%
 Ratio rotación: 23,17%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Socios promotores

Occident GCO, S.A.U. de Seguros y Reaseguros

Contratada la gestión de activos con:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripción del plan

Occident Previsión Mixto Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. El Plan se enmarca dentro de la clasificación de Planes de previsión renta variable mixta en el que la inversión en renta fija podrá alcanzar un máximo del 70% del patrimonio total del Plan. Por su parte, la inversión en renta variable podrá situarse entre un mínimo del 30% y un máximo del 75%. El objetivo de esta distribución de activos es aunar seguridad y rentabilidad y atender a los intereses de un colectivo de personas de edades muy dispares.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2025	TAE 2024	TAE 2023	TAE histórica desde el inicio
6,66%	12,39%	11,40%	4,77%

Evolución valor liquidativo desde el inicio

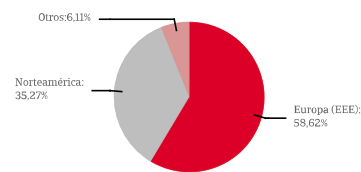


Datos generales

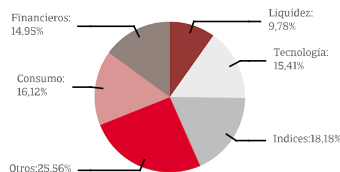
	31/03/2026	31/12/2025
Nº socios y beneficiarios	373	367
Patrimonio	4.214.588,30	4.102.942,14
Valor liquidativo	11.971260	12.189350

Cartera

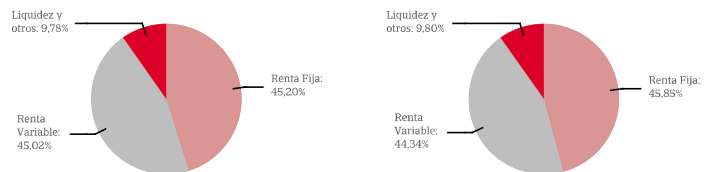
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/03/2026

31/12/2025

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 Occident Previsión Mixto Variable ha registrado una rentabilidad del -1,79%, por las caídas en los mercados bursátiles en marzo, acompañados de la devaluación de los activos de renta fija. Durante el periodo, destaca la compra de bonos emitidos por Adidas, de cupón fijo y vencimiento 2030. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el trimestre en el 45,7% del patrimonio total. Este trimestre se ha vendido la posición en Chevron por motivos de inversión sostenible, además de Endesa, y se han incorporado a la cartera TotalEnergies (cotizada en EEUU), Cisco System, y Telefónica, entre otras. También se ha aumentado la posición en Microsoft, Netflix, y reducido en ASML Holding y Alphabet.

Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(*) Gastos calculados en base al patrimonio del plan.

Occident Previsión Mixto Variable, Plan de Previsión Social Individual

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		1.904.025,05	45,18%	ACCIONES HERMES	5	8.045,00	0,19%
BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030	1	98.194,47	2,33%	ACCIONES HOME DEPOT INC	34	9.679,10	0,23%
BONO ASML 1,375% 07/07/2026	100	100.725,82	2,39%	ACCIONES IBERDROLA	930	18.362,85	0,44%
BONO BMW 3% 02/11/2027	60	60.715,59	1,44%	ACCIONES INDITEX	145	7.139,80	0,17%
BONO CRED MUTUEL ARKEA 3,128% 05/12/2030	1	99.188,10	2,35%	ACCIONES INFINEON	178	6.764,00	0,16%
BONO EUROPEAN UNION 2,75% 05/10/2026	100.000	101.487,56	2,41%	ACCIONES ING GROUP	615	13.594,58	0,32%
BONO HEINEKEN NV 2,565% 03/10/2028	100	100.075,90	2,37%	ACCIONES INTEL	794	30.329,11	0,72%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	100	101.757,66	2,41%	ACCIONES INTERNAT. CONSOL. AIRLINES GROUP	1.377	5.535,54	0,13%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	1	98.433,78	2,34%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	1.910	9.857,51	0,23%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	100	101.299,04	2,40%	ACCIONES INTUIT INC	13	4.865,35	0,12%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	50	50.732,54	1,20%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	140	35.646,50	0,85%
BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	1	99.845,01	2,37%	ACCIONES L'OREAL	33	11.528,55	0,27%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	1	103.760,18	2,46%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	39	31.049,10	0,74%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	100	102.415,21	2,43%	ACCIONES LINDE GROUP	49	21.026,78	0,50%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	100.719,10	2,39%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	32	14.819,20	0,35%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	1.295	144.703,30	3,43%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	15.137,28	0,36%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHT INC UCITS ETF	1.754	191.352,63	4,54%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	50	13.450,62	0,32%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.260	248.619,16	5,90%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	4.086,42	0,10%
RENTA VARIABLE		1.896.666,43	45,00%	ACCIONES MERCK AND CO. INC.	85	8.850,21	0,21%
ACCIONES ABBOTT LABS	80	7.109,50	0,17%	ACCIONES MICROSOFT	330	105.735,39	2,51%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	97	18.260,65	0,43%	ACCIONES MORGAN STANLEY	140	19.942,70	0,47%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	3.775,97	0,09%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	16	8.630,40	0,20%
ACCIONES ADIDAS	110	15.031,50	0,36%	ACCIONES NETFLIX	506	42.111,92	1,00%
ACCIONES ADOBE INC	19	3.997,68	0,09%	ACCIONES NORWEGIAN CRUISE	690	11.168,53	0,26%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	152	26.764,79	0,64%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	110	3.414,40	0,08%
ACCIONES AIR LIQUIDE	139	24.730,88	0,59%	ACCIONES NVIDIA	651	98.272,66	2,33%
ACCIONES ALLIANZ	26	9.341,80	0,22%	ACCIONES PALO ALTO	60	8.326,15	0,20%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	422	105.037,93	2,49%	ACCIONES PFIZER	555	13.489,48	0,32%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	56.786,16	1,35%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	7.876,50	0,19%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	10.472,78	0,25%	ACCIONES PROSUS NV	359	13.993,82	0,33%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	273	16.303,56	0,39%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	60	6.688,13	0,16%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	323	70.954,88	1,68%	ACCIONES RENAULT	269	7.806,38	0,19%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	14	8.918,00	0,21%	ACCIONES SAINT GOBAIN	69	4.834,14	0,11%
ACCIONES ASML	49	54.840,80	1,30%	ACCIONES SALESFORCE INC	42	6.786,24	0,16%
ACCIONES AXA UAP	220	8.632,80	0,20%	ACCIONES SANOFI S.A.	145	11.994,40	0,28%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	18.144,64	0,43%	ACCIONES SANTANDER	4.685	44.460,65	1,05%
ACCIONES BASF SE	220	11.528,00	0,27%	ACCIONES SAP	119	17.481,10	0,41%
ACCIONES BBVA	1.642	29.966,50	0,71%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	136	31.157,60	0,74%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	16.198,00	0,38%	ACCIONES SERVICENOW INC	60	5.429,76	0,13%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC 1	4	14.577,41	0,35%	ACCIONES SIEMENS	128	26.329,60	0,62%
ACCIONES BROADCOM INC	45	12.055,70	0,29%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	63	8.961,75	0,21%
ACCIONES CAIXABANK	915	9.300,98	0,22%	ACCIONES TAKE-TWO INTERACTIVE	67	11.453,73	0,27%
ACCIONES CATERPILLAR	19	11.651,29	0,28%	ACCIONES TELEFÓNICA	3.027	11.487,47	0,27%
ACCIONES CISCO SYSTEMS	216	14.506,57	0,34%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	36	6.283,56	0,15%
ACCIONES COCA COLA	220	14.481,95	0,34%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	450	36.409,50	0,86%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	12.910,28	0,31%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE USD	512	40.320,06	0,96%
ACCIONES CONSTELLATION BRANDS INC-A	90	11.685,28	0,28%	ACCIONES VINCI	50	6.417,50	0,15%
ACCIONES DELTA AIR LINES INC	364	20.945,83	0,50%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	86	22.498,61	0,53%
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE	44	11.048,40	0,26%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	240	25.817,71	0,61%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	9.105,75	0,22%	ACCIONES ZOETIS INC	115	11.766,77	0,28%
ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	71	4.362,24	0,10%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	274	39.198,44	0,93%
ACCIONES E.ON SE	568	10.769,28	0,26%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.053	102.604,32	2,43%
ACCIONES ENEL	1.065	9.984,38	0,24%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	168	27.908,39	0,66%
ACCIONES ENI	390	9.691,50	0,23%	ETF SPDR S&P500 TRUST	70	39.404,31	0,93%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	10.316,80	0,24%	C/C		411.956,29	9,77%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	29.290,75	0,69%	DEUDORES ACREEDORES		1.940,53	0,05%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	39	6.955,65	0,17%	TOTAL PATRIMONIO		4.214.588,30	100,00%