# Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones

Occident Pensiones Colectivo, Fondo de Pensiones

*Informe Tercer Trimestre 2026*

## Datos estructurales

**NIF:** V64251424
**Categoría:** Renta Fija Mixta
**Nº registro DGSFP del plan:** N3936
**Divisa:** Euro
**Fecha integración del Plan en el Fondo:** 13/11/2006

## Comisiones

**Gestión:** 1,30%
**Depositaría:** 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

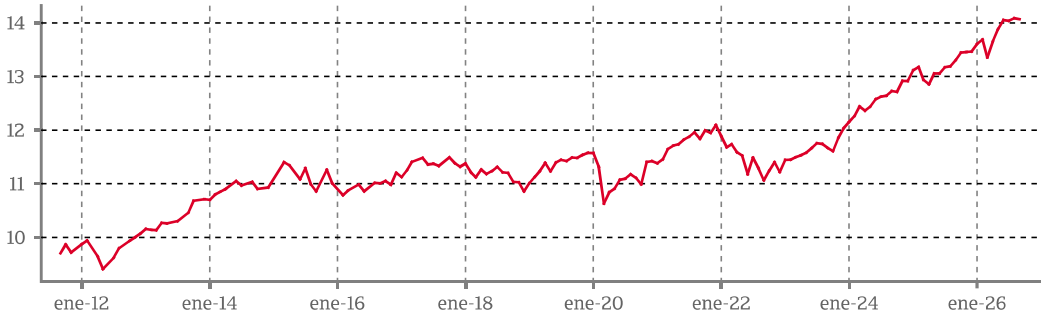
Occident Pensiones Colectivo, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones de Empleo de promoción conjunta y de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 15% y un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los activos que mejor comportamiento puedan tener de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

## Rentabilidad

Rentabildades 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,12% | 4,47% | 4,26% | 6,28% | 3,35% | 2,03% | 1,92% | -- | 1,57% |

### Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

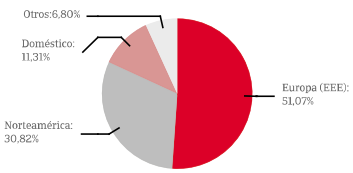



## Datos generales

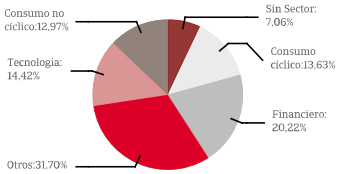
| | 30/09/2026 | 30/06/2026 |
|---|---|---|
| Nº partícipes y beneficiarios | 1.604 | 1.588 |
| Patrimonio | 11.084.535,62 | 10.777.829,15 |
| Valor liquidativo | 14,069120 | 14,052760 |

## Cartera

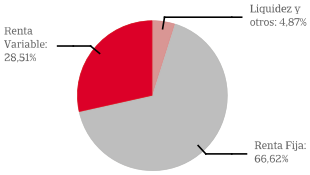
### Distribución geográfica



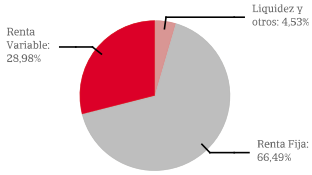

### Distribución sectorial




### Distribución Patrimonio




30/09/2026




30/06/2026

## Informe de gestión

Los mercados bursátiles registraron movimientos mixtos en el tercer trimestre. EEUU cerró el periodo en positivo, y los mercados europeos retrocedieron en septiembre tras subir en julio y agosto. El conflicto en Oriente Medio ha mantenido el precio del petróleo en niveles altos. Este contexto macroeconómico ha condicionado las decisiones de los bancos centrales. En EEUU, el IPC ha pasado del +2,4% de febrero a un +3,6% en septiembre, mientras que la Eurozona ha subido del +1,9% de febrero al +3,8% de septiembre, en cifras interanuales. En lo referente a Bancos Centrales, el BCE subió +25 puntos básicos los tipos de interés en su reunión de septiembre, tras haberlos subido también en junio. La Reserva Federal subió +25 puntos básicos los tipos de interés oficiales en la reunión de septiembre, primera subida desde julio de 2023. El comportamiento de las bolsas ha sido relativamente plano. El índice Ibex-35 ha corregido un -0,23%, siendo ACS, Ferrovial y Iberdrola los valores de mayor contribución negativa, y BBVA, Repsol y Banco Santander los que más han aportado positivamente. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha perdido un -0,93%, con Infineon, ASML Holding, LVMH y Siemens Energy liderando las aportaciones negativas al índice, y SAP, TotalEnergies y BBVA las positivas. En EEUU el S&P-500 ha logrado un +2,03% y el Nasdaq un +2,47%. Algunos valores tecnológicos como Microsoft, Nvidia, Apple, Meta y algunas petroleras han destacado por su contribución positiva al S&P-500 en el trimestre, mientras que han lastrado al índice valores como Tesla, Applied Materials, KLA, Lam Research y Broadcom. En deuda pública, la rentabilidad del bono español a diez años ha aumentado durante el periodo, pasando de +3,34% de cierre de junio a +4,13% de septiembre. La rentabilidad del bono alemán también ha subido desde +2,86% hasta el +3,59%, respectivamente. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,47% a +5,29% en este periodo. Por su parte, el precio del petróleo ha sido protagonista tras el inicio del conflicto. El precio del crudo ha repuntado este trimestre. En junio el barril Brent cotizaba en menos de $73, en julio y agosto cerró en torno a los $90, y a cierre de septiembre superaba los $103. Finalmente, la atención en las primeras semanas de octubre se centrará en Oriente Medio y su impacto en los precios de la energía, la trayectoria de la inflación, los bancos centrales y el inicio de la campaña de resultados del tercer trimestre.

Occident Pensiones Colectivo F.P.E. ha obtenido un +0,12% este trimestre, con la rentabilidad acumulada en el año en el +4,47%. Este movimiento se explica por la evolución de los mercados de renta variable y por el ligero aumento de las rentabilidades y spreads que, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad, se traduce en caída de valoración. Durante el trimestre destaca la compra de bonos emitidos por Veolia, Danone y Engie con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2032. La inversión en renta variable se ha situado en septiembre en el 28,5% del patrimonio total. Este trimestre destaca la incorporación a la cartera de Microsoft, Nvidia, Alphabet, Apple, Amazon, Netflix y AMD, y se ha reducido en ETF que replican el S&P-500.

### 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 participe 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 30/09/2026 (EUR) | % sobre total |
|---|---|---|---|
| **RENTA FIJA** | | **7.434.841,91** | **67,07%** |
| BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027 | 100 | 102.332,36 | 0,92% |
| BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030 | 2 | 196.370,47 | 1,77% |
| BONO ADIF 3,125% 31/01/2030 | 2 | 200.369,84 | 1,81% |
| BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030 | 200 | 198.742,37 | 1,79% |
| BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028 | 130 | 129.826,37 | 1,17% |
| BONO BANK OF AMERICA 4,134% 12/06/2028 | 100 | 101.983,86 | 0,92% |
| BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028 | 1 | 96.379,30 | 0,87% |
| BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028 | 100 | 101.830,60 | 0,92% |
| BONO BP CAPITAL MARKETS 3,36% 12/09/2031 | 100 | 96.917,70 | 0,87% |
| BONO BPCE 3,5% 25/01/2028 | 1 | 102.167,08 | 0,92% |
| BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029 | 100 | 97.912,23 | 0,88% |
| BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031 | 1 | 97.193,67 | 0,88% |
| BONO CELLNEX FI 3,625% 24/01/2029 | 1 | 101.741,95 | 0,92% |
| BONO CIE SAINT-GOBAIN 2,75% 04/04/2028 | 2 | 200.055,26 | 1,80% |
| BONO COCA-COLA CO/THE 1,125% 09/03/2027 | 100 | 99.825,85 | 0,90% |
| BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028 | 100 | 101.586,01 | 0,92% |
| BONO DANONE FRN 28/03/2028 | 1 | 100.056,02 | 0,90% |
| BONO DASSAULT SYSTEMES 3,375% 16/06/2031 | 1 | 97.957,14 | 0,88% |
| BONO DELL 3,625% 24/06/2029 | 100 | 100.255,29 | 0,90% |
| BONO E.ON 3% 03/09/2031 | 100 | 95.721,92 | 0,86% |
| BONO ENGIE 3,25% 11/01/2032 | 1 | 97.735,88 | 0,88% |
| BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028 | 200.000 | 203.949,86 | 1,84% |
| BONO HENKEL 3,625% 02/04/2031 | 1 | 100.117,60 | 0,90% |
| BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027 | 1 | 102.907,10 | 0,93% |
| BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028 | 2 | 200.094,58 | 1,81% |
| BONO IBM 2,9% 10/02/2030 | 100 | 98.614,29 | 0,89% |
| BONO IBM 3,375% 06/02/2027 | 200 | 204.514,38 | 1,85% |
| BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030 | 1 | 98.226,77 | 0,89% |
| BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027 | 1 | 102.069,26 | 0,92% |
| BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028 | 100 | 98.250,14 | 0,89% |
| BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028 | 1 | 102.800,10 | 0,93% |
| BONO LINDE 2,625% 18/02/2029 | 1 | 99.063,96 | 0,89% |
| BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030 | 100 | 99.306,78 | 0,90% |
| BONO LOREAL SA 2,5% 12/01/2029 | 1 | 99.356,67 | 0,90% |
| BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028 | 1 | 97.876,18 | 0,88% |
| BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030 | 100 | 99.171,77 | 0,89% |
| BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028 | 100 | 98.052,23 | 0,88% |
| BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027 | 138 | 137.988,36 | 1,24% |
| BONO NATWEST MARKETS 2,75% 04/11/2027 | 200 | 203.530,60 | 1,84% |
| BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027 | 100 | 101.668,38 | 0,92% |
| BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030 | 100 | 97.373,67 | 0,88% |
| BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029 | 210 | 207.865,45 | 1,88% |
| BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029 | 100 | 98.916,48 | 0,89% |
| BONO RECKITT BENCKISER 3,5% 28/05/2031 | 100 | 98.637,63 | 0,89% |
| BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029 | 200 | 204.469,78 | 1,84% |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028 | 1 | 99.402,78 | 0,90% |
| BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027 | 1 | 101.409,78 | 0,91% |
| BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027 | 1 | 101.042,77 | 0,91% |
| BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029 | 2 | 204.948,27 | 1,85% |
| BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030 | 100 | 99.421,59 | 0,90% |
| BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027 | 3 | 305.916,49 | 2,76% |
| BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028 | 100 | 100.031,85 | 0,90% |
| BONO TENNET NET BV 2,125% 17/11/2029 | 100 | 97.708,55 | 0,88% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028 | 200 | 199.026,38 | 1,80% |
| BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028 | 100 | 100.551,99 | 0,91% |
| BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027 | 1 | 102.144,23 | 0,92% |
| BONO VEOLIA ENVIRONNEM 3,69% 10/04/2031 | 1 | 99.395,96 | 0,90% |
| BONO VERIZON 1,375% 27/10/2026 | 200 | 202.314,58 | 1,83% |
| LETRA ITALIANA 0% 14/12/2026 | 50 | 49.743,50 | 0,45% |
| **RENTA VARIABLE** | | **3.159.652,48** | **28,51%** |
| ACCIONES ADIDAS | 60 | 8.718,00 | 0,08% |
| ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES | 104 | 56.154,49 | 0,51% |
| ACCIONES AIR LIQUIDE | 214 | 36.568,32 | 0,33% |
| ACCIONES ALLIANZ | 51 | 21.231,30 | 0,19% |
| ACCIONES ALPHABET INC NPV | 515 | 156.400,00 | 1,41% |
| ACCIONES AMAZON.COM INC | 469 | 103.134,47 | 0,93% |
| ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV | 395 | 25.801,40 | 0,23% |
| ACCIONES APPLE COMPUTER INC | 383 | 112.574,28 | 1,02% |
| ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV | 26 | 23.088,00 | 0,21% |
| ACCIONES ASML | 143 | 228.342,40 | 2,06% |
| ACCIONES AXA UAP | 638 | 27.140,52 | 0,24% |
| ACCIONES BASF SE | 399 | 20.021,82 | 0,18% |
| ACCIONES BBVA | 2.950 | 73.189,50 | 0,66% |
| ACCIONES BNP PARIBAS | 443 | 42.085,00 | 0,38% |
| ACCIONES CAIXABANK | 1.536 | 19.368,96 | 0,17% |
| ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM | 838 | 21.880,18 | 0,20% |
| ACCIONES DSM-FIRMENICH AG | 128 | 12.490,24 | 0,11% |
| ACCIONES E.ON SE | 569 | 9.593,34 | 0,09% |
| ACCIONES ENDESA | 451 | 18.702,97 | 0,17% |
| ACCIONES ENEL SPA | 2.850 | 24.928,95 | 0,22% |
| ACCIONES ENI | 1.123 | 26.974,46 | 0,24% |
| ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA | 146 | 21.257,60 | 0,19% |
| ACCIONES HEIDELBERGCEMENT | 62 | 8.788,50 | 0,08% |
| ACCIONES HERMES | 9 | 12.028,50 | 0,11% |
| ACCIONES IBERDROLA | 1.816 | 37.427,76 | 0,34% |
| ACCIONES INDITEX | 295 | 15.906,40 | 0,14% |
| ACCIONES INFINEON | 614 | 36.533,00 | 0,33% |
| ACCIONES ING GROUP | 1.697 | 53.430,05 | 0,48% |
| ACCIONES INTESA SAN PAOLO | 3.615 | 24.021,68 | 0,22% |
| ACCIONES JP MORGAN CHASE | 163 | 47.595,14 | 0,43% |
| ACCIONES L'OREAL | 74 | 28.079,30 | 0,25% |
| ACCIONES LILLY (ELI) & CO | 32 | 32.680,11 | 0,29% |
| ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE | 82 | 31.980,00 | 0,29% |
| ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP | 250 | 10.148,75 | 0,09% |
| ACCIONES MICROSOFT | 487 | 220.460,99 | 1,99% |
| ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM- | 29 | 14.569,60 | 0,13% |
| ACCIONES NETFLIX | 797 | 48.945,51 | 0,44% |
| ACCIONES NOVO NORDISK A/S | 194 | 6.593,09 | 0,06% |
| ACCIONES NVIDIA | 949 | 191.290,93 | 1,73% |
| ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION | 492 | 7.247,16 | 0,07% |
| ACCIONES SAINT GOBAIN | 113 | 7.801,52 | 0,07% |
| ACCIONES SANOFI S.A. | 367 | 26.658,88 | 0,24% |
| ACCIONES SANTANDER | 9.177 | 113.134,06 | 1,02% |
| ACCIONES SAP | 194 | 36.018,04 | 0,32% |
| ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC | 210 | 61.320,00 | 0,55% |
| ACCIONES SIEMENS | 256 | 70.528,00 | 0,64% |
| ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR | 761 | 57.607,70 | 0,52% |
| ACCIONES VINCI | 131 | 14.010,45 | 0,13% |
| ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES | 124 | 39.326,50 | 0,35% |
| ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR) | 1.840 | 206.043,20 | 1,86% |
| ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT | 160 | 29.376,17 | 0,27% |
| ETF ISHARE S&P 500 | 794 | 536.703,35 | 4,84% |
| ETF SPDR S&P500 TRUST | 65 | 43.751,94 | 0,39% |
| **C/C** | | **543.141,36** | **4,90%** |
| **DEUDORES ACREEDORES** | | **-3.356,63** | **-0,03%** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **11.084.535,62** | **100,00%** |

Occident
Pensiones

# Comisiones y gastos 3T-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<br>Total sobre patrimonio | Acumulada<br>Total sobre patrimonio |
| Gestión directa | 0,34% | 0,96% |
| Gestión indirecta [1] | 0,00% | 0,01% |
| Deposito directa | 0,01% | 0,02% |
| Depósito indirecto | - | - |
| Gastos soportados por el Plan [3] | 0,01% | 0,06% |

[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 | 0,00% | 0,00% |
| Comisión de Control del Fondo y del Plan | - | - |
| Liquidación de operaciones de inversión | 0,01% | 0,01% |
| Revisión financiero actuarial | - | - |
| Otros gastos soportados por el Plan [4] | - | 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%