

Datos estructurales

NIF: V62068739
 Categoría: Renta Variable
 Nº registro DGSFP del plan: N1860
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 30/12/1999

Comisiones

Gestión: 1,50%
 Depositaria: 0,030%

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

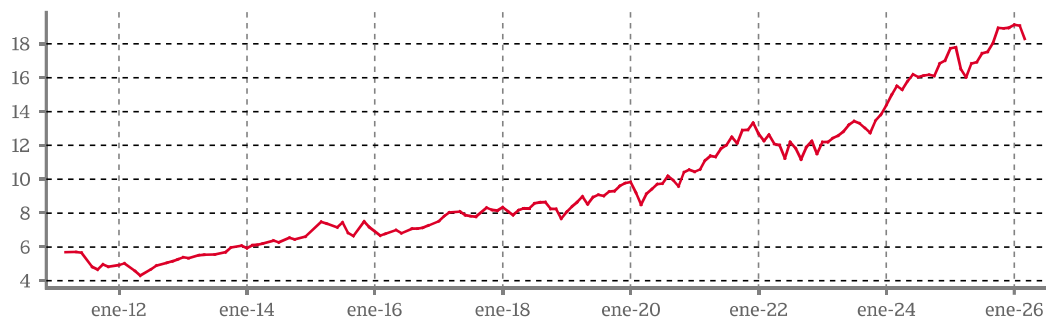
Occident Pensiones Renta Variable, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando sus activos y optimizando el binomio riesgo-rentabilidad.

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

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



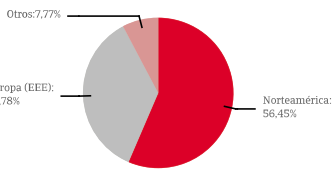
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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 variable nacional y extranjera, incluyendo un riesgo divisa superior al 30%.

Datos generales

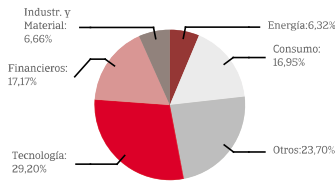
	31/03/2026	31/12/2025
Nº partícipes y beneficiarios	13.151	13.086
Patrimonio	214.095.294,41	222.094.546,66
Valor liquidativo	18,296090	18,946680

Cartera

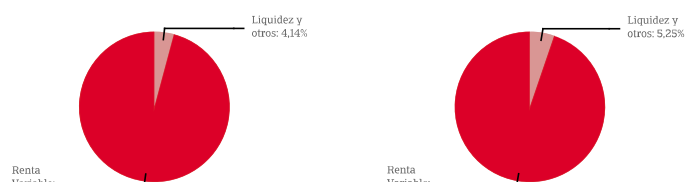
Distribución geográfica



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 de 2026 el Ibex-35 ha cerrado con un retroceso del -1,49%. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha tenido un descenso más relevante con un -3,83%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado caídas destacadas en el trimestre (el S&P-500 -4,63% y el NASDAQ -7,11%). En este entorno, Occident Pensiones Renta Variable F.P. ha obtenido un -3,43% en el trimestre. Este trimestre se ha vendido la posición en Chevron por motivos de inversión sostenible, además de Endesa y Aena, 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, BBVA, y reducido en ASML Holding, Intel y BNP Paribas.

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 Variable, 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
RENTA VARIABLE		205.234.415,43	95,86%	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 1	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 DBX 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%	C/C		8.205.205,20	3,83%
ACCIONES INTERNAT.CONSO. AIRLINES GROUP	125.603	504.924,06	0,24%	DEUDORES ACREEDORES		655.673,78	0,31%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	218.615	1.128.272,02	0,53%	TOTAL PATRIMONIO		214.095.294,41	100,00%

Comisiones y gastos IT-2026 - Occident Pensiones Renta Variable, 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 Total sobre patrimonio	Acumulada Total sobre patrimonio
Gestión directa	0,37%	0,37%
Gestión indirecta ⁽¹⁾	0,00%	0,00%
Deposito directa	0,01%	0,01%
Depósito indirecto	-	-
Gastos soportados por el Plan ⁽³⁾	0,02%	0,02%

⁽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	0,02%	0,02%
Revisión financiero actuarial	0,02%	0,02%
Otros gastos soportados por el Plan ⁽⁴⁾	0,00%	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%