

Datos estructurales

NIF: V-48410120
Categoría: Renta Fija Corto Plazo
Nº registro EPSV: 100-V
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 06/11/2008

Gastos (*)

Administración: 0,50%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,00%
Ratio rotación: 30,77%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Socios promotores

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

Contratada la gestión de activos con:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIC

Descripción del plan

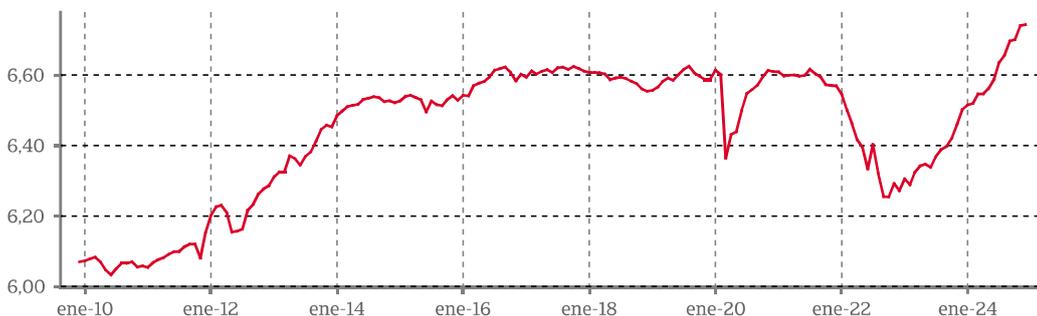
Occident Previsión Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en Occident Previsión, EPSV Individual. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido 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.

TAE 2024	TAE 2023	TAE 2022	TAE histórica desde el inicio
3,71%	3,67%	-4,53%	0,72%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

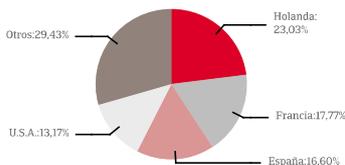


Datos generales

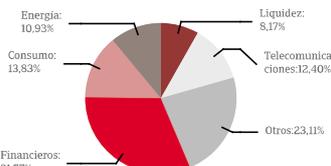
	31/12/2024	30/06/2024
Nº socios y beneficiarios	1.074	1.086
Patrimonio	16.614.350,18	15.993.928,62
Valor liquidativo	6,743090	6,587400

Cartera

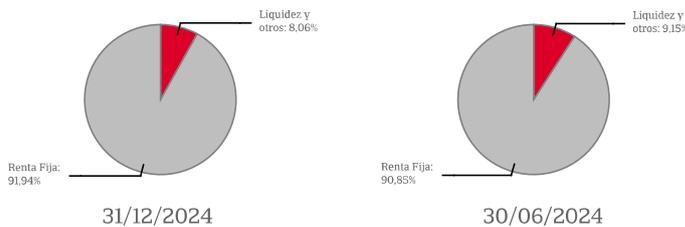
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances y las rentabilidades de la deuda pública y los diferenciales de crédito han continuado la tendencia a la baja. En lo referente a Bancos Centrales, tras realizar una primera bajada en junio, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos en su reunión de julio y rebajó - 25 puntos básicos en todas sus reuniones posteriores, concretamente septiembre, octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal recortó -50 pb en septiembre, y - 25 pb en noviembre y diciembre. Tanto el BCE como la Fed continúan advirtiendo de que los datos macroeconómicos seguirán siendo determinantes en sus decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de diciembre, que el BCE podría bajar los tipos cuatro veces más en el siguiente semestre, y la Reserva Federal podría hacerlo al menos en una ocasión. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En noviembre la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,7%, situándose en el semestre en el rango entre +2,4% y 2,9%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +1,8% y +2,6% en la segunda mitad del año, en cifras interanuales. En lo referente a las bolsas, el comportamiento ha sido positivo, con la excepción del Eurostoxx-50 que ha cerrado prácticamente plano (+0,04%). El Ibx-35 ha mostrado un rendimiento notable (+5,95%). En EEUU el S&P-500 ha subido un +7,71% y el NASDAQ ha destacado con un +8,90%. Los grandes valores tecnológicos, como Apple, Broadcom, Nvidia, Amazon y Meta, además de Tesla, han sido los principales impulsores de las revalorizaciones de los índices. En cuanto a la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,39% a +4,57% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,50% de junio hasta el +2,36% de diciembre. Por su parte, la deuda francesa ha continuado con más volatilidad de lo habitual por la incertidumbre política, pasando de +3,30% a +2,81% en septiembre para acabar en 3,20% a cierre de año. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,42% hasta cerrar el semestre en el +3,06%.

En el segundo semestre los mercados de renta fija han registrado un descenso en las rentabilidades a largo plazo, lo que se ha traducido en repuntes en la valoración de este tipo de activos, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad. Este repunte, además, se ve incrementado por el efecto de estrechamiento de los spreads de crédito. En este contexto, la rentabilidad semestral de Occident Previsión Renta Fija (EPSV) ha sido del +2,36%, situando la rentabilidad anual en el +3,71%. Entre las operaciones realizadas destacan las compras de bonos con cupón fijo de Swisscom Finance, Iberdrola, LVMH, BPCE y Santander Consumer Finance, con vencimientos comprendidos entre 2027 y 2029. Adicionalmente, el fondo ha vendido un bono de American Tower próximo a su vencimiento de 2025.

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 Renta Fija, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		15.275.446,93	91,94%	BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	100	101.642,20	0,61%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	700	704.165,71	4,24%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	131	134.940,10	0,81%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	760	765.177,96	4,61%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	300	316.897,32	1,91%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	667.736,14	4,02%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	105.250,51	0,63%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	485.820,55	2,92%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	2	212.545,64	1,28%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	3	314.597,79	1,89%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	398.663,50	2,40%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	7	713.732,49	4,30%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	6	610.311,29	3,67%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	6	603.735,51	3,63%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	526.049,45	3,17%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	550	575.245,90	3,46%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	350	357.822,26	2,15%
BONO DIAGEO FINANCE PLC 3,5% 26/06/2025	300	306.092,22	1,84%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	620	644.347,65	3,88%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	700	712.410,77	4,29%	BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	7	700.197,53	4,21%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	5	501.533,22	3,02%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	178	184.220,02	1,11%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	415.953,54	2,50%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	415.680,49	2,50%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	310.647,37	1,87%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	5	508.558,22	3,06%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	457	461.224,90	2,78%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	6	608.825,18	3,66%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	172	172.397,43	1,04%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	400	404.087,67	2,43%
BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	4	403.343,40	2,43%	C/C		1.358.713,24	8,18%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	353.078,26	2,13%	DEUDORES ACREEDORES		-19.809,99	-0,12%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	600	578.514,74	3,48%	TOTAL PATRIMONIO		16.614.350,18	100,00%