

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

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

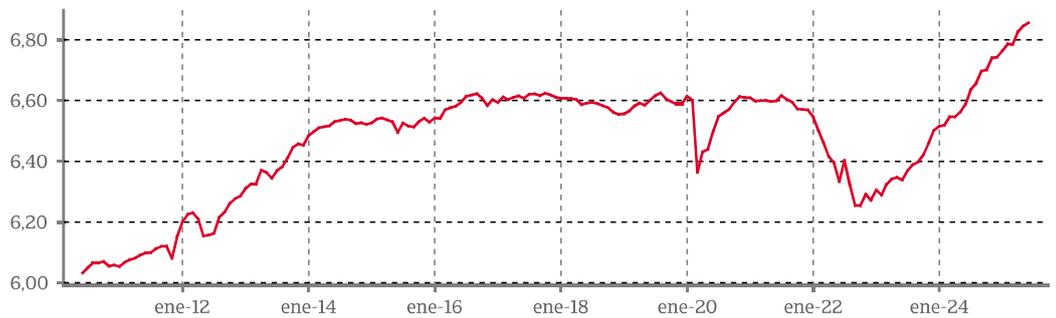
Occident Previsión Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en Occident Previsión, EPSV Individual. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido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

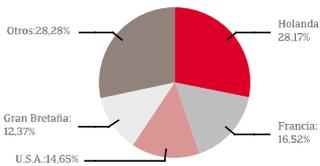


Datos generales

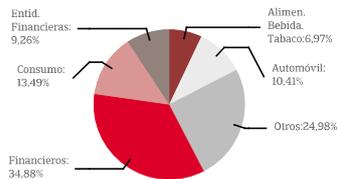
	30/06/2025	31/12/2024
Nº socios y beneficiarios	1.063	1.074
Patrimonio	17.307.206,90	16.614.350,18
Valor liquidativo	6,856350	6,743090

Cartera

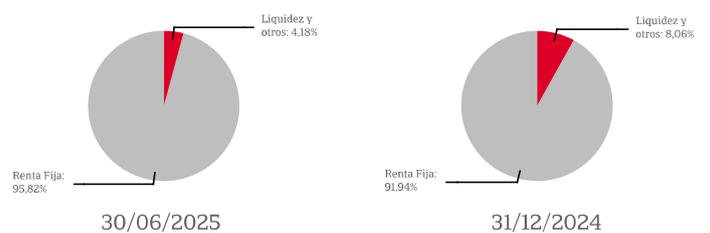
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En el primer 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 abril la Administración Trump anunció nuevos aranceles que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Sin embargo, los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa temporal en su aplicación y el inicio de múltiples negociaciones entre EEUU y el resto de países con los que iría logrando progresivamente algunos acuerdos. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo rebajó en cuatro ocasiones los tipos de interés oficiales en -25 puntos básicos. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -100 puntos básicos entre septiembre y diciembre del 2024, este 2025 está manteniendo los tipos sin cambios. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,4%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +8,32% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento más destacado con un +20,67%, esencialmente por los avances del sector bancario. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +5,50% y el Nasdaq un +5,48%, pero por la caída del dólar equivale a descensos en la cartera en euros. Los grandes valores tecnológicos como Nvidia, Microsoft, Meta Platforms y Broadcom han tenido una contribución muy positiva este semestre. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,06% hasta cerrar el semestre en el +3,24%, en un periodo de cierta volatilidad. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,37% de diciembre hasta el +2,61% de junio. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,57% a +4,23% en el semestre. Finalmente, el ámbito geopolítico ha estado marcado recientemente por el conflicto entre Israel e Irán, afectando también al estrecho de Ormuz, clave para el comercio internacional de petróleo y gas. En este contexto, el precio del petróleo se disparó por encima de los \$75/barril Brent, para luego bajar de \$70 tras la interrupción de las hostilidades.

En el primer semestre los mercados de renta fija han registrado una moderación de las rentabilidades y spreads a corto y medio plazo lo que, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad, se traduce en un aumento en la valoración de activos. En este contexto, la rentabilidad semestral de Occident Previsión Renta Fija (EPSV) ha sido del +1,68%. Entre las operaciones realizadas destacan las compras de bonos cupón fijo emitidos por Lloyds, Carlsberg, Pfizer y Adif, con vencimientos comprendidos entre 2029 y 2030.

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 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		16.583.473,31	95,82%	BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	100	101.138,07	0,58%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	5	512.714,04	2,96%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	131	132.890,78	0,77%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	100	100.306,71	0,58%	BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	600	606.544,93	3,50%
BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028	250	250.361,06	1,45%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	300	325.193,75	1,88%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	760	761.793,85	4,40%	BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	100.510,63	0,58%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	684.115,08	3,95%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	107.600,03	0,62%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	103.977,42	0,60%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	314.681,79	1,82%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	489.279,73	2,83%	BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	500	510.671,05	2,95%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	3	312.011,67	1,80%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	6	621.745,32	3,59%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	629	639.163,00	3,69%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	518.457,19	3,00%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	550	567.579,81	3,28%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	350	364.414,97	2,11%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	5	505.963,22	2,92%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	620	654.860,48	3,78%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	263	266.085,85	1,54%	BONO TEL.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/2025	7	712.236,19	4,12%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	100.779,11	0,58%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	178	181.274,74	1,05%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	410.462,30	2,37%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	110	112.433,55	0,65%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	316.448,01	1,83%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	408.509,70	2,36%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	457	459.750,00	2,66%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	5	516.816,03	2,99%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	4	404.669,26	2,34%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	6	619.154,47	3,58%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	700	718.568,22	4,15%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	400	410.026,14	2,37%
BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	4	411.182,19	2,38%	C/C		721.620,16	4,17%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	300	299.190,70	1,73%	DEUDORES ACREEDORES		2.113,43	0,01%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	361.287,61	2,09%	TOTAL PATRIMONIO		17.307.206,90	100,00%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	600	588.624,66	3,40%				