

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:

58,72%

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

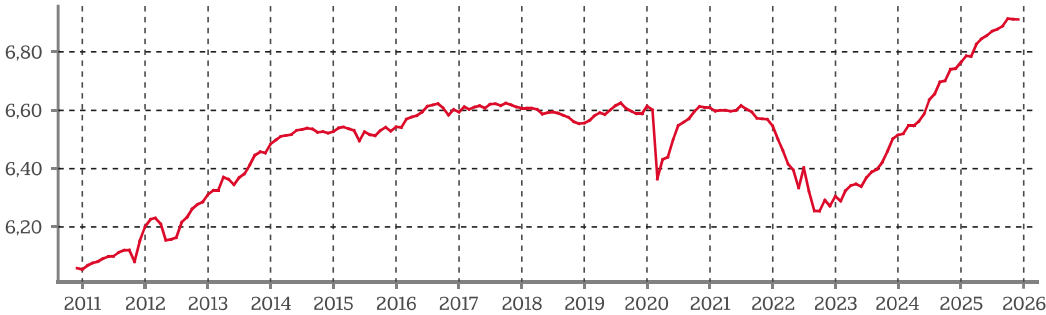
Occident Previsión Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en Occident Previsión, EPSV Individual. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido 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 2025	TAE 2024	TAE 2023	TAE histórica desde el inicio
2,50%	3,71%	3,67%	0,82%

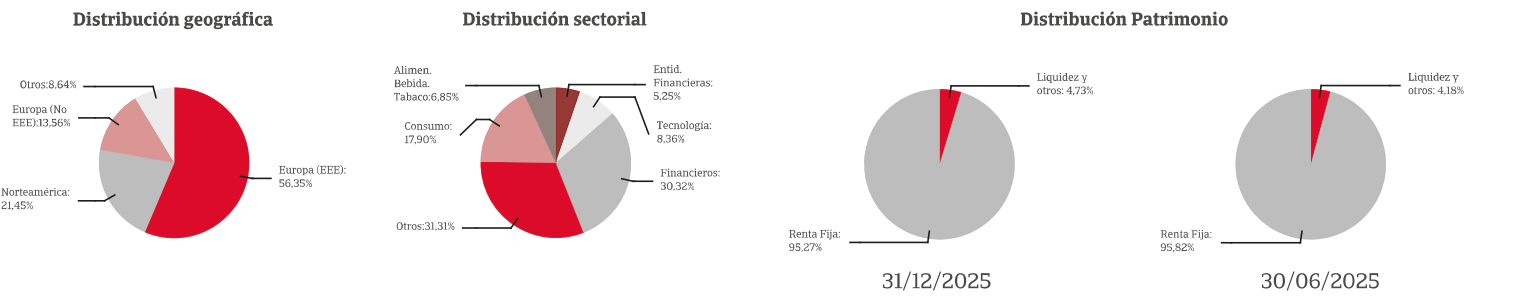
Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Datos generales

	31/12/2025	30/06/2025
Nº socios y beneficiarios	1.039	1.063
Patrimonio	17.641.547,28	17.307.206,90
Valor liquidativo	6,911740	6,856350

Cartera



Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances y los diferenciales de crédito han continuado la tendencia a la baja. En lo referente al comercio internacional, varios países avanzaron con EEUU en sus negociaciones para lograr algunos acuerdos comerciales, logrando evitar o posponer la aplicación de los aranceles anunciados en abril por Donald Trump. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo ha mantenido los tipos sin cambios después de realizar cuatro recortes de -25 puntos básicos la primera mitad del año. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de mantener los tipos sin cambios desde diciembre pasado, ha rebajado -25pb en las reuniones de septiembre, octubre y diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de contención. En noviembre la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,7%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Ibex-35 ha tenido un comportamiento destacado con un +23,70%, siendo el Banco Santander, BBVA, Inditex y CaixaBank los que más han contribuido positivamente en este periodo. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha subido un +9,21% en el semestre, con ASML Holding, LVMH, Banco Santander y BBVA liderando las aportaciones al índice. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +10,32% y el Nasdaq un +14,10%. Algunos de los grandes valores tecnológicos como Apple, Alphabet, Nvidia, además de Tesla y Broadcom, han tenido una contribución muy positiva al S&P-500 en estos seis últimos meses del año. Entre las aportaciones negativas con mayor peso destacan Netflix, Meta Platforms y Microsoft. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años se ha mantenido en el rango +3,1%/+3,4% prácticamente todo el semestre, cerrando en diciembre en +3,29%. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,1% de junio hasta el +2,86% a cierre de año. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,23% a +4,17% en el semestre. Finalmente, el precio del petróleo ha marcado una tendencia a la baja durante estos meses. El precio del barril Brent ha pasado de \$67,6 a \$60,8, alejándose de los máximos del año observado en enero y que superaba los \$82/barril.

En el segundo semestre los mercados de renta fija han registrado un aumento en las rentabilidades en medio y largo plazo, lo que se ha traducido en descensos en la valoración de este tipo de activos, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad. Este retroceso se ve compensado 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 +0,81%, situando la rentabilidad anual en el +2,50%. Las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos emitidos por Booking, Bank of América, Mitsubishi HC, Deuda italiana, American Honda, Volvo y Alphabet, con vencimientos entre 2026 y 2029, entre otras operaciones. Adicionalmente, el fondo ha vendido bonos de Toyota, Volkswagen y Natwest Markets próximos a su vencimiento.

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 31/12/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		16.806.300,51	95,27%	BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	200	200.884,66	1,14%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	5	518.585,75	2,94%	BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	300	301.489,11	1,71%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	400	404.683,95	2,29%	BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	354.853,24	2,01%
BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028	250	254.380,34	1,44%	BONO MITSUBISHI HC 3,616% 02/08/2027	300	309.077,80	1,75%
BONO AMERICAN HONDA FIN 3,3% 21/03/2029	300	314.867,14	1,78%	BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	600	594.582,74	3,37%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	450	449.992,60	2,55%	BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	140	139.835,95	0,79%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	683.395,14	3,87%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	131	134.275,93	0,76%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	101.955,78	0,58%	BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	600	612.270,82	3,47%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	491.410,55	2,79%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	300	314.443,32	1,78%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	550	559.812,60	3,17%	BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	101.623,93	0,58%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	3	315.081,82	1,79%	BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	2	201.007,51	1,14%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	200	202.755,18	1,15%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	104.544,51	0,59%
BONO BUONI POLIENNALI 3,85% 15/09/2026	300	307.048,89	1,74%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	318.682,03	1,81%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	629	637.412,23	3,61%	BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	500	517.259,81	2,93%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	550	573.796,84	3,25%	BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	1	100.885,37	0,57%
BONO CRED MUTUEL ARKEA 3,128% 05/12/2030	3	299.114,45	1,70%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	6	609.975,29	3,46%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	100	103.517,99	0,59%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	522.069,45	2,96%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	2	210.466,63	1,19%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	350	356.709,26	2,02%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	5	510.539,66	2,89%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	620	640.571,85	3,63%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	263	269.310,02	1,53%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	178	183.396,76	1,04%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	101.691,42	0,58%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	100	99.390,84	0,56%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	415.259,78	2,35%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	110	113.484,42	0,64%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	307.140,37	1,74%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,125% 26/08/2027	300	306.081,99	1,74%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	100	100.426,27	0,57%	C/C		864.322,03	4,90%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	4	408.174,41	2,31%	DEUDORES ACREEDORES		-29.075,26	-0,16%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	700	723.708,71	4,10%	TOTAL PATRIMONIO		17.641.547,28	100,00%
BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	4	404.375,40	2,29%				