

Datos estructurales

NIF: V-48410120
 Categoría: Renta Fija Mixta
 N° registro EPSV: 100-V
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 30/11/1989

Gastos (*)

Administración: 1,30%
 Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios: 0,003%
 Ratio rotación: 40,21%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Socio promotor

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

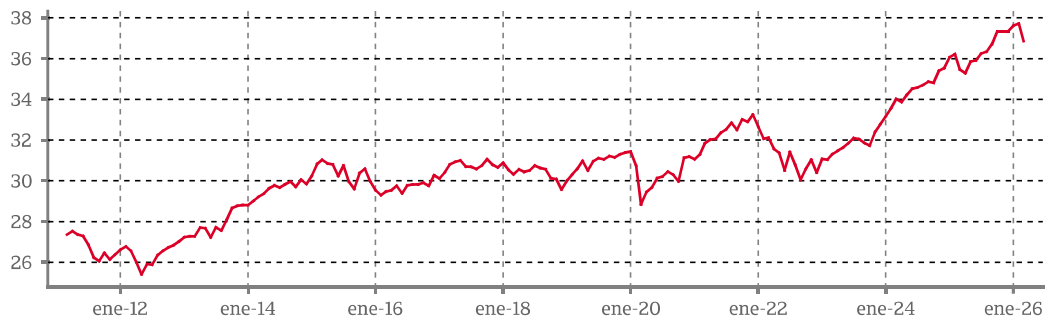
Occident Previsión Mixto Fijo es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. Invierte aproximadamente un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. Intenta recoger los activos que mejor comportamiento puedan tener y son invertidos en interés de los partícipes y beneficiarios de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2025	TAE 2024	TAE 2023	TAE histórica desde el inicio
5,03%	8,45%	7,78%	5,19%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

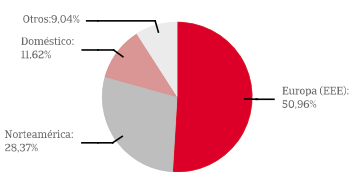


Datos generales

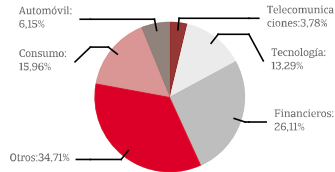
	31/03/2026	31/12/2025
N° socios y beneficiarios	4.290	4.339
Patrimonio	76.269.015,52	77.436.864,35
Valor liquidativo	36.852400	37.324560

Cartera

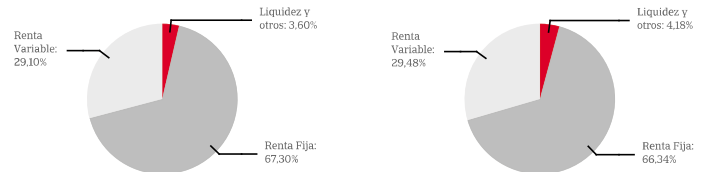
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



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 con medida de presión.

Occident Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido una rentabilidad de -1,27% en el primer trimestre, por las caídas en los mercados bursátiles en marzo, acompañados de la devaluación de los activos de renta fija. Las operaciones más destacadas en renta fija han sido la compra de bonos de Cellnex, KutxaBank, Nordea Bank, BMW y Adidas, entre otros, de cupón fijo y vencimientos comprendidos entre 2027 y 2031. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el trimestre en el 29,1% del patrimonio total. Este trimestre se ha vendido la posición en Chevron por motivos de inversión sostenible y se ha incorporado TotalEnergies (cotizada en EEUU) a la cartera.

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 Mixto Fijo, Plan de Previsión Social Individual

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 FIJA		51.327.128,32	67,30%	ACCIONES BASF SE	1.300	68.120,00	0,09%
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	300	302.924,71	0,40%	ACCIONES BBVA	8.799	160.581,75	0,21%
BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030	5	490.972,33	0,64%	ACCIONES BMW	415	32.370,00	0,04%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	13	1.302.926,78	1,71%	ACCIONES BNP PARIBAS	4.626	374.659,74	0,49%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	500	500.477,12	0,66%	ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC 1	49	178.573,25	0,23%
BONO ASTRAZENECA 3,121% 05/08/2030	200	202.234,13	0,27%	ACCIONES BROADCOM INC	513	137.434,98	0,18%
BONO AXA SA 3,75% 12/10/2030	400	414.026,30	0,54%	ACCIONES CAIXABANK	12.752	129.624,08	0,17%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	1.600	1.600.338,63	2,10%	ACCIONES CATERPILLAR	245	150.240,37	0,20%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	14	1.360.686,85	1,78%	ACCIONES COCA COLA	3.435	226.115,94	0,30%
BONO BANQUE STELLANTIS 2,875% 19/01/2029	2	197.440,49	0,26%	ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	2.610	192.547,65	0,25%
BONO BMW 2,625% 27/01/2029	500	493.050,41	0,65%	ACCIONES DELTA AIR LINES INC	3.876	223.038,59	0,29%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	700	708.730,05	0,93%	ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	8.360	267.102,00	0,35%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	500	510.247,05	0,67%	ACCIONES DSM-FIRMENICH AG	1.074	65.986,56	0,09%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	900	909.624,08	1,19%	ACCIONES E.ON SE	6.070	115.087,20	0,15%
BONO BUONI POLIENNALI 3,85% 15/09/2026	1.000	1.007.997,67	1,32%	ACCIONES ENDESA	4.630	167.050,40	0,22%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	1.800	1.806.068,22	2,37%	ACCIONES ENEL	31.130	291.843,75	0,38%
BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031	13	1.260.253,30	1,65%	ACCIONES ENI	11.246	279.463,10	0,37%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	110	110.690,68	0,15%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.380	273.792,00	0,36%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	500	514.149,11	0,67%	ACCIONES FERRARI NV	120	34.680,00	0,05%
BONO ESSILORLUXOTTICA 2,625% 10/01/2030	6	589.292,05	0,77%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	329	240.916,39	0,32%
BONO EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	600.000	610.968,90	0,80%	ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	592	105.583,20	0,14%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	11	1.090.300,11	1,43%	ACCIONES HERMES	20	32.180,00	0,04%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	188	184.868,51	0,24%	ACCIONES HOME DEPOT INC	457	130.098,44	0,17%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	2.000	2.017.961,37	2,65%	ACCIONES IBERDROLA	18.955	374.266,48	0,49%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	2	195.886,66	0,26%	ACCIONES INDITEX	2.820	138.856,80	0,18%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	100.758,14	0,13%	ACCIONES INFINEON	3.875	147.250,00	0,19%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	500	497.533,56	0,65%	ACCIONES ING GROUP	14.650	323.838,25	0,42%
BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	11	1.115.340,78	1,46%	ACCIONES INTEL	9.101	347.638,82	0,46%
BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	21	2.068.518,12	2,71%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	29.295	151.191,50	0,20%
BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	2.000	1.987.386,58	2,61%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	1.514	385.491,42	0,51%
BONO MCDONALDS CORP 1,75% 03/05/2028	10	984.337,81	1,29%	ACCIONES KERING	190	48.754,00	0,06%
BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	500	496.758,63	0,65%	ACCIONES L'OREAL	720	251.532,00	0,33%
BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	500	498.209,04	0,65%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	480	382.142,82	0,50%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	1.454	1.479.766,47	1,94%	ACCIONES LINDE GROUP	675	289.654,64	0,38%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	2.000	1.992.598,90	2,61%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	729	337.599,90	0,44%
BONO NETFLIX INC 3,625% 15/05/2027	200	204.214,75	0,27%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	550	237.871,55	0,31%
BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	700	702.267,33	0,92%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	815	219.245,09	0,29%
BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	700	689.332,86	0,90%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	1.810	94.825,90	0,12%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	460	474.126,16	0,62%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	1.630	169.715,83	0,22%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	900	911.691,37	1,20%	ACCIONES MICROSOFT	2.178	697.853,60	0,91%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	900	927.870,53	1,22%	ACCIONES MORGAN STANLEY	2.405	342.587,08	0,45%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	1.300	1.319.046,07	1,73%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	305	164.517,00	0,22%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	7	725.153,21	0,95%	ACCIONES NETFLIX	3.470	288.791,22	0,38%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	20	2.040.520,00	2,68%	ACCIONES NOKIA	18.080	122.871,68	0,16%
BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	2.000	1.989.140,05	2,61%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	1.638	50.843,52	0,07%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	15	1.511.449,11	1,98%	ACCIONES NVIDIA	8.166	1.232.710,46	1,62%
BONO SKANDINAVISKA 4,125% 29/06/2027	100	104.478,88	0,14%	ACCIONES PALO ALTO	820	113.790,70	0,15%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	13	1.360.671,18	1,78%	ACCIONES PFIZER	7.600	184.720,85	0,24%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	3	311.280,53	0,41%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.100	137.526,18	0,18%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.400	1.414.589,73	1,85%	ACCIONES PROSUS NV	1.725	67.240,50	0,09%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	2.440	2.505.124,94	3,28%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	904	100.767,87	0,13%
BONO TENNET NET BV 2,125% 17/11/2029	600	588.792,82	0,77%	ACCIONES SAINT GOBAIN	1.443	101.096,58	0,13%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	2.000	1.982.641,92	2,60%	ACCIONES SALESFORCE INC	770	124.414,35	0,16%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	440	450.626,90	0,59%	ACCIONES SANOFI S.A.	3.230	267.185,60	0,35%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	15	1.510.786,44	1,98%	ACCIONES SANTANDER	80.751	766.326,99	1,00%
RENTA VARIABLE		22.195.384,25	29,10%	ACCIONES SAP	1.720	252.668,00	0,33%
ACCIONES ABBOTT LABS	1.295	115.084,96	0,15%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	1.797	411.692,70	0,54%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	915	172.252,53	0,23%	ACCIONES SERVICENOW INC	715	64.704,62	0,08%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	310	53.206,87	0,07%	ACCIONES SIEMENS	1.418	291.682,60	0,38%
ACCIONES ADIDAS	250	34.162,50	0,04%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	783	111.381,75	0,15%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	965	169.921,19	0,22%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	7.715	624.220,65	0,82%
ACCIONES ADYEN NV	50	42.530,00	0,06%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE USD	5.287	416.351,82	0,55%
ACCIONES AIR LIQUIDE	2.019	359.220,48	0,47%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	550	115.503,33	0,15%
ACCIONES ALLIANZ	676	242.886,80	0,32%	ACCIONES VINCI	1.274	163.517,90	0,21%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	5.400	1.344.087,25	1,76%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	905	236.758,59	0,31%
ACCIONES AMAZON.COM INC	3.400	612.929,97	0,80%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	2.108	226.765,55	0,30%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	795	208.146,46	0,27%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.029	100.265,76	0,13%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	3.373	201.435,56	0,26%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	1.063	176.587,00	0,23%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	3.384	743.378,65	0,97%	ETF SPDR S&P500 TRUST	803	452.023,73	0,59%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	255	162.435,00	0,21%	C/C		2.734.905,64	3,59%
ACCIONES ASML	971	1.086.743,20	1,42%	DEUDORES ACREEDORES		11.597,31	0,02%
ACCIONES AXA UAP	5.728	224.766,72	0,29%	TOTAL PATRIMONIO		76.269.015,52	100,00%
ACCIONES BANK OF AMERICA	5.637	237.863,54	0,31%				