

Datos estructurales

NIF: V-48410120
 Categoría: Renta Fija Corto Plazo
 N° 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

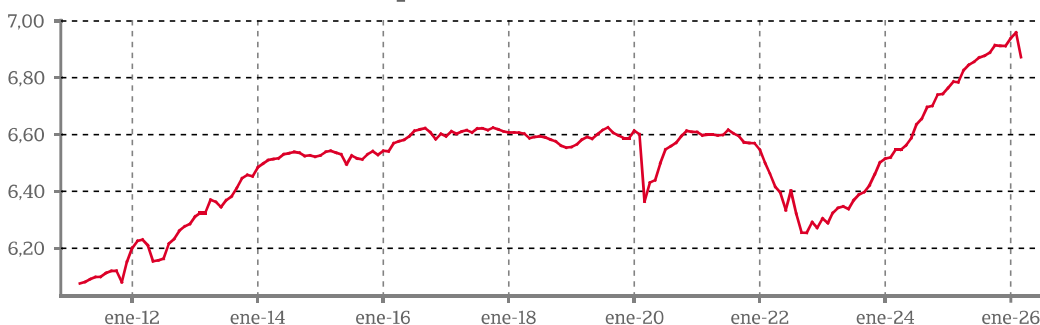
Occident Previsión Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV Individual. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido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

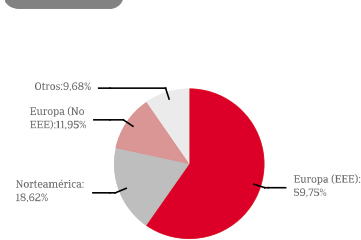
Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



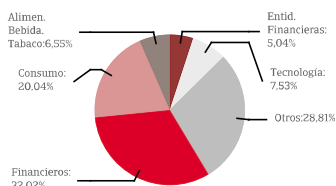
Datos generales

	31/03/2026	31/12/2025
N° socios y beneficiarios	1.034	1.039
Patrimonio	18.052.684,81	17.641.547,28
Valor liquidativo	6,872340	6,911740

Cartera



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 como medida de presión.

En el primer trimestre los mercados de renta fija han registrado un aumento en las rentabilidades que hace retroceder la valoración de activos de renta fija. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Previsión Renta Fija (EPSV) ha sido del -0,57%. Entre las operaciones realizadas, destacan las compras de bonos emitidos por KutxaBank, Amazon, Nordea Bank, Adidas y Baker Hugues, entre otros, con cupón fijo y vencimientos entre 2028 y 2031.

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 31/03/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2026 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		17.571.407,50	97,33%	BONO LINDE 2,625% 18/02/2029	4	394.003,45	2,18%
BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030	2	196.388,93	1,09%	BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	700	695.585,30	3,85%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	5	501.125,68	2,78%	BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	4	403.023,73	2,23%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	400	400.381,70	2,22%	BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	200	198.703,45	1,10%
BONO AMAZON.COM INC FRN 16/03/2028	200	200.182,49	1,11%	BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	300	298.925,42	1,66%
BONO AMERICAN HONDA FIN 2,85% 27/06/2028	250	251.827,19	1,39%	BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	346	352.131,50	1,95%
BONO AMERICAN HONDA FIN 3,3% 21/03/2029	300	297.007,23	1,65%	BONO MITSUBISHI HC 3,616% 02/08/2027	300	308.818,65	1,71%
BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030	100	99.284,77	0,55%	BONO MITSUI SUMITOMO 2,897% 05/03/2030	100	98.326,36	0,54%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	450	450.095,24	2,49%	BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	600	597.779,67	3,31%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	680.343,42	3,77%	BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	200	200.647,81	1,11%
BONO BMW 2,625% 27/01/2029	100	98.610,08	0,55%	BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	140	137.866,57	0,76%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	101.247,15	0,56%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	131	135.022,88	0,75%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	488.769,86	2,71%	BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	600	607.794,25	3,37%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	550	561.271,76	3,11%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	300	314.975,01	1,74%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	3	303.117,86	1,68%	BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	100.977,01	0,56%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	200	202.138,68	1,12%	BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	2	199.690,03	1,11%
BONO BUONI POLIENNALI 3,85% 15/09/2026	300	302.399,30	1,68%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	104.228,27	0,58%
BONO CARLSBERG BREWERIES 3% 28/08/2029	629	631.120,51	3,50%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	306.078,00	1,70%
BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031	1	96.942,56	0,54%	BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	500	497.285,01	2,75%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	550	553.453,40	3,07%	BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	1	99.444,45	0,55%
BONO CRED MUTUEL ARKEA 3,128% 05/12/2030	3	297.564,31	1,65%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	6	604.579,64	3,35%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	100	102.829,82	0,57%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	523.335,07	2,90%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	2	202.979,23	1,12%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	350	353.647,43	1,96%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	5	495.590,96	2,75%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	620	636.548,14	3,53%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	263	258.619,25	1,43%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	100	99.132,10	0,55%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	97.943,33	0,54%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	110	112.656,73	0,62%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	403.032,55	2,23%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,125% 26/08/2027	300	305.390,63	1,69%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	308.247,74	1,71%	C/C		509.022,43	2,82%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	100	99.506,71	0,55%	DEUDORES ACREEDORES		-27.745,12	-0,15%
BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	2	202.789,23	1,12%	TOTAL PATRIMONIO		18.052.684,81	100,00%