

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: 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., SGIC

Descripción del plan

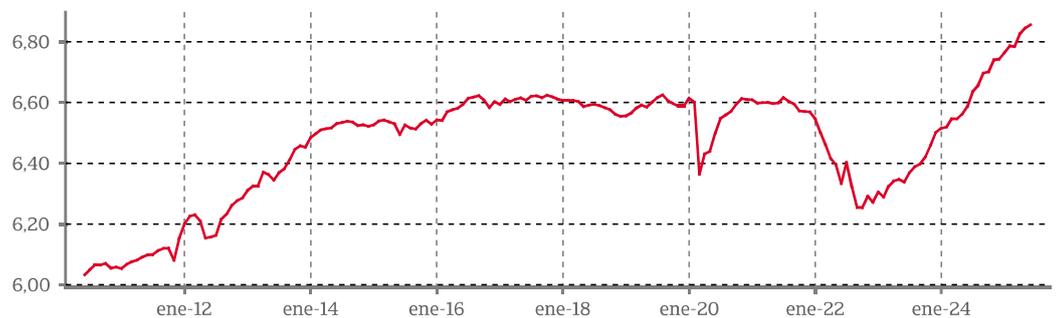
Occident Previsión Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV Individual. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido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

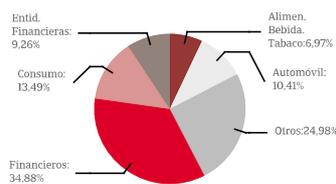


Datos generales

	30/06/2025	31/03/2025
N° socios y beneficiarios	1.063	1.054
Patrimonio	17.307.206,90	16.879.524,04
Valor liquidativo	6,856350	6,784310

Cartera

Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades en el corto plazo, y los mercados bursátiles han registrado avances. En este trimestre la volatilidad ha sido la protagonista, especialmente tras el anuncio de la Administración Trump de nuevos aranceles, que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa en su aplicación y el inicio de negociaciones entre EE. UU. y el resto de países. En lo referente a Bancos Centrales, el BCE rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés en sus reuniones de abril y junio, después de haberlo hecho en enero y marzo. 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 continúan moderándose. En marzo la inflación interanual de EEUU se situó en +2,4%, y durante el trimestre ha sido similar. En la Eurozona, la inflación, que se situó en +2,2% a cierre de marzo, y ha retrocedido en junio hasta +2,0%, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda española han incrementado la pendiente de la curva, con un descenso en los plazos más cortos más pronunciado que la ligera caída de los plazos más largos. El bono español a 10 años pasó de +3,37% en marzo a +3,24% en junio, mientras que el bund alemán ha pasado de +2,74% a +2,61%; la prima de riesgo (diferencia entre ambas) se ha mantenido en torno a los 63 puntos básicos. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró el trimestre en el +4,23% frente al +4,21% de diciembre, aunque se ha movido entre el +4,00% y el +4,60%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo. El Ibex-35 ha subido un +6,52%, y acumula en el año un +20,67%. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +1,05% (+8,32% en el año). En Estados Unidos los índices han registrado repuntes muy destacados, después de un trimestre con retrocesos: el S&P-500 ha registrado un +10,57% (+5,50% acumulado en el año) y el Nasdaq un +17,75% (+5,48% en el semestre). Finalmente, en el ámbito geopolítico ha estado marcado por el conflicto entre Israel e Irán, afectando al comercio internacional de petróleo y gas. 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 segundo trimestre los mercados de renta fija han registrado descensos, más pronunciados en las rentabilidades más a corto plazo. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Previsión Renta Fija (EPSV) ha sido del +1,06%. En el transcurso del presente año acumula un +1,68%. Entre las operaciones realizadas, destacan las compras de bonos cupón fijo de Lloyds, Pfizer, American Honda y Mercedes Benz, con vencimientos comprendidos entre 2028 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%				