

Datos estructurales

NIF:

V-48410120

Categoría:

Renta Fija Largo 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., SGIC

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

2,50%

TAE 2024

3,71%

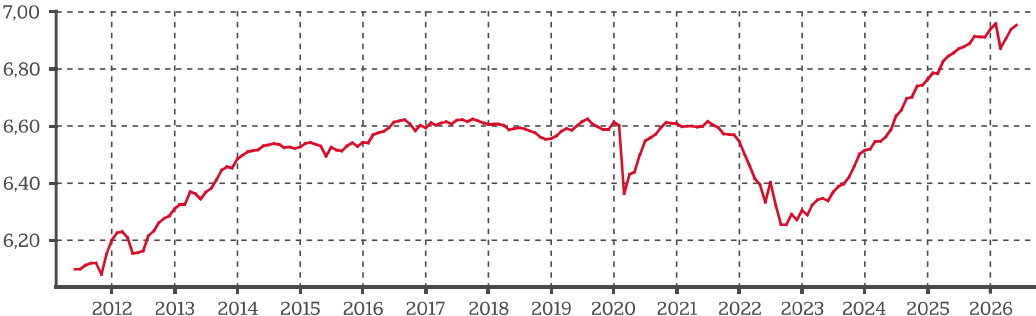
TAE 2023

3,67%

TAE histórica desde el inicio

0,82%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

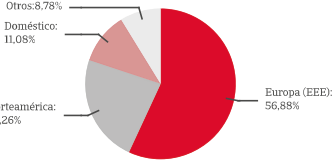


Datos generales

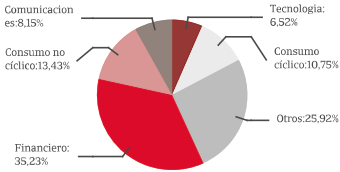
	30/06/2026	31/12/2025
Nº socios y beneficiarios	1.013	1.039
Patrimonio	18.064.376,66	17.641.547,28
Valor liquidativo	6,953700	6,911740

Cartera

Distribución geográfica

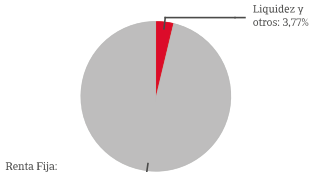


Distribución sectorial



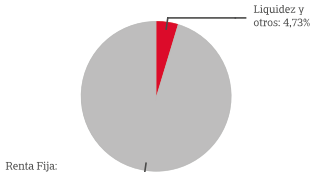
Distribución Patrimonio

30/06/2026



30/06/2026

31/12/2025



31/12/2025

Informe de gestión

El primer semestre del 2026 ha estado marcado por el conflicto en Irán. El deterioro del entorno geopolítico, marcado por la intensificación del conflicto en Oriente Medio, elevó la incertidumbre global y provocó episodios de volatilidad. A partir de abril, las bolsas recogieron con alzas generalizadas las expectativas de resolución del conflicto por las negociaciones. Los ataques de Israel en el Líbano y el cierre del estrecho de Ormuz condicionaron la primera tregua en abril. Durante las siguientes semanas, el impacto del conflicto comenzó a trasladarse progresivamente a algunos indicadores macroeconómicos, como el incremento del precio del crudo y el aumento de la inflación. En lo referente a Bancos Centrales, durante todo el semestre se mantuvieron los tipos de interés, con la única excepción de la reunión de junio del Banco Central Europeo en la que subió los tipos de interés oficiales en +25 puntos básicos. En cuanto a la Reserva Federal, que mantuvo los tipos de interés oficiales sin cambios en las reuniones mensuales durante el semestre, vivió un cambio en su presidencia, con Kevin Warsh supliendo a Jerome Powell a partir del 22 de mayo. En EEUU, el IPC ha pasado de +2,4% de enero y febrero a un +4,2% de mayo, mientras que la Eurozona ha repuntado del +1,9% de febrero al +3,2% de mayo, en cifras interanuales, con una estimación de junio situándose en el +2,8%. El comportamiento de las bolsas este semestre, a pesar del conflicto, ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +9,27% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento más destacado, con un +12,50%. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +9,55% y el Nasdaq un +12,79%. En lo referente a la deuda pública, ha sido un semestre de volatilidad. La deuda española a diez años ha subido desde el +3,29% hasta cerrar el semestre en el +3,34%, pero con mínimo de +3,06% en febrero y máximos de 3,63% en varias ocasiones. La rentabilidad del bono alemán ha pasado del 2,85% de diciembre al +2,86% de cierre de junio, registrando un mínimo del +2,64% en febrero y máximo del +3,19% en mayo. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,17% a +4,47% en el semestre. Finalmente, el conflicto disparó el precio del crudo, llegando el barril Brent a cotizar cerca de los \$120/barril; a finales de junio se sitúa por debajo de los \$80.

En el primer semestre los mercados de renta fija han registrado un ligero aumento de las rentabilidades y spreads que, debido a la relación inversa entre precio y rentabilidad, ha recortado la rentabilidad propia de cartera. En este contexto, la rentabilidad semestral de Occident Previsión Renta Fija (EPSV) ha sido del +0,61%. Entre las operaciones realizadas destacan las compras de deuda italiana a ocho años, francesa a nueve y española a casi diez años, y bonos emitidos por Allianz, Henkel, Alphabet, SAP y otros con vencimientos 2028 y posteriores. Por otra parte, se han vendido posiciones en bonos de Swisscom Finance, Siemens, Credit Mutuel, Carlsberg y Coca-Cola HBC, con vencimientos entre 2026 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.

Mod. 917

Occident Previsión Renta Fija, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2026 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2026 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		17.383.693,40	96,23%	BONO KUTXABANK SA 4% FRN EUSA 01/02/2028	2	204.375,75	1,13%
BONO ADIDAS AG 2,75% 06/11/2030	2	200.556,16	1,11%	BONO LINDE 2.625% 18/02/2029	4	400.561,26	2,22%
BONO ADIF 3,125% 31/01/2030	5	509.036,23	2,82%	BONO LLOYDS BANK 3,25% 24/03/2030	700	708.789,22	3,92%
BONO AIR PROD. & CHEMIC 3,25% 16/06/2032	300	297.877,97	1,65%	BONO LVMH MOET 2,75% 07/11/2027	4	407.014,19	2,25%
BONO ALLIANZ SE 4,431% 25/07/2055	3	320.623,52	1,77%	BONO MEDTRONIC GLOBAL 2,95% 15/10/2030	200	202.608,41	1,12%
BONO ALPHABET INC 2,5% 06/05/2029	400	397.206,85	2,20%	BONO MERCEDES-BENZ 2,5% 05/09/2028	300	303.219,29	1,68%
BONO ALPHABET INC 3,45% 11/05/2032	300	303.904,81	1,68%	BONO MITSUBISHI HC 3,616% 02/08/2027	300	311.685,22	1,73%
BONO AMAZON.COM INC 3,1% 16/03/2030	300	303.075,82	1,68%	BONO MITSUI SUMITOMO 2,897% 05/03/2030	100	99.790,63	0,55%
BONO AMERICAN HONDA FIN 3,3% 21/03/2029	300	303.363,45	1,68%	BONO MUNICH RE 4,125% 26/05/2046	3	301.321,64	1,67%
BONO AXA SA 4,125% 24/07/2056	300	306.412,36	1,70%	BONO NORDEA BANK 2,75% 02/05/2030	200	198.833,04	1,10%
BONO BAKER HUGHES 3,226% 11/03/2030	100	101.077,06	0,56%	BONO NOVARTIS FINANCE SA 3,1% 13/01/2032	300	300.875,01	1,67%
BONO BANK OF AMERICA 1,662FRN 25/04/2028	450	447.234,87	2,48%	BONO NOVO NORDISK FIN NH 2,5% 20/02/2029	140	139.901,18	0,77%
BONO BMW INTL INVEST 3,25% 17/11/2028	100	102.586,42	0,57%	BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	600	600.112,93	3,32%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	488.004,73	2,70%	BONO ROBERT BOSCH GMBH 2,75% 28/05/2028	1	99.774,63	0,55%
BONO BOOKING 4% 15/11/2026	450	462.963,02	2,56%	BONO RTE RESEAU TRANS 2,625% 08/07/2029	2	202.850,93	1,12%
BONO BP CAPITAL MARKETS 3,36% 12/09/2031	300	308.609,38	1,71%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	105.209,03	0,58%
BONO BPCE 3,5% 25/01/2028	3	306.995,67	1,70%	BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	3	310.175,79	1,72%
BONO BUONI POLIENNALI 2,7% 15/10/2027	200	201.244,38	1,11%	BONO SANTANDER UK 3,346% 25/03/2030	400	405.452,84	2,24%
BONO BUONI POLIENNALI 3,85% 01/07/2034	300	315.418,89	1,75%	BONO SAP SE 3,5% 03/06/2033	3	302.867,71	1,68%
BONO CELLNEX FI 3% 19/01/2031	1	99.521,51	0,55%	BONO SCHNEIDER ELECTRIC 3% 02/03/2032	3	299.313,90	1,66%
BONO CRED MUTUEL ARKEA 3,128% 05/12/2030	3	303.470,88	1,68%	BONO SIEMENS FINANC 3,125% 27/05/2033	3	299.430,29	1,66%
BONO DELL 3,625% 24/06/2029	100	101.216,59	0,56%	BONO SIEMENS FINANC. 2,75% 09/09/2030	1	101.788,07	0,56%
BONO DNB BANK ASA 3,25% - FRN 17/03/2031	300	301.175,26	1,67%	BONO SKANDINAVISKA 3,375% 07/05/2031	200	202.686,63	1,12%
BONO ENEL SPA 3,875% 26/05/2033	200	203.731,15	1,13%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	507.987,19	2,81%
BONO FRANCE (GOVT OF) 3,5% 25/11/2035	0.000	305.285,47	1,69%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	350	359.581,47	1,99%
BONO HENKEL 3,625% 02/04/2031	3	307.709,71	1,70%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 2,625% 11/12/2028	100	100.316,55	0,56%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	2	204.587,75	1,13%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	110	110.922,15	0,61%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	5	501.338,22	2,78%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,125% 26/08/2027	300	308.738,96	1,71%
BONO IBM 2,9% 10/02/2030	263	263.821,42	1,46%	BONOS DEL ESTADO 3,3% 30/04/2036	300	301.834,52	1,67%
BONO INFINEON TECH. AG 2,875% 13/02/2030	1	100.009,11	0,55%	C/C		628.053,66	3,48%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	405.982,30	2,25%	DEUDORES ACREEDORES		52.629,60	0,29%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	310.439,01	1,72%	TOTAL PATRIMONIO		18.064.376,66	100,00%
BONO JOHN DEERE 2,5% 11/09/2028	100	101.195,00	0,56%				