

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: 9,56%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

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

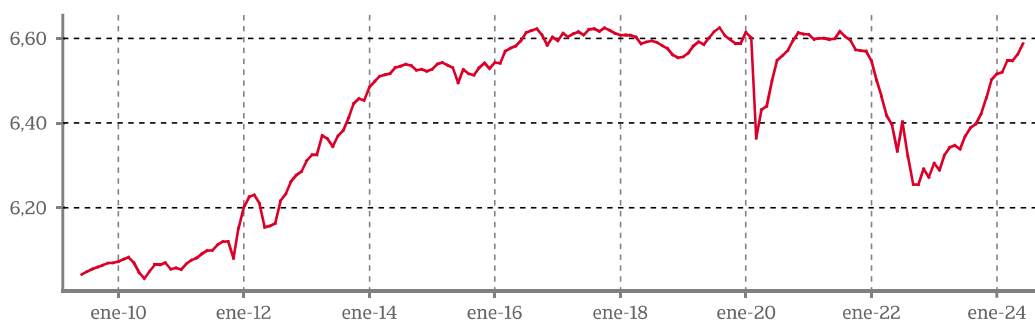
Occident Previsión Renta Fija es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV Individual. Se engloba dentro de la categoría de Renta Fija Corto Plazo e invierte entre un 70% y un 100% de su patrimonio en activos de renta fija. El porcentaje restante está invertido 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 2023	TAE 2022	TAE 2021	TAE histórica desde el inicio
3,67%	-4,53%	-0,61%	0,52%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

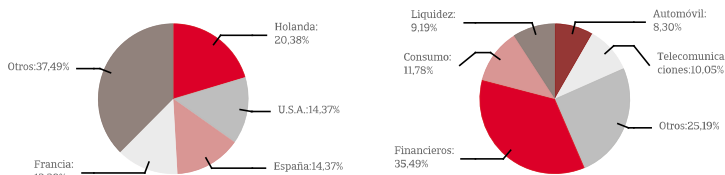


Datos generales

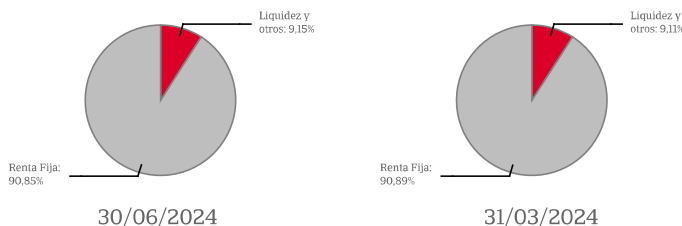
	30/06/2024	31/03/2024
N° socios y beneficiarios	1.086	1.104
Patrimonio	15.993.928,62	16.057.950,95
Valor liquidativo	6,587400	6,546360

Cartera

Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado cierres mixtos en el trimestre, con peor evolución en Europa y avances en EEUU hasta zona de máximos históricos. Los mercados de deuda pública y corporativa han mantenido cierta volatilidad. En lo referente a Bancos Centrales, el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales, siendo el primer recorte desde 2019. En la conferencia de prensa, la presidente del BCE, Christine Lagarde, señaló que las decisiones futuras de tipos dependerán de las dinámicas en la inflación y la transmisión de la política monetaria. Las presiones inflacionistas siguen siendo intensas, sobre todo en el sector servicios y en los salarios. Por su parte, la Reserva Federal también ha advertido que deben monitorizar los datos macroeconómicos antes de tomar decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de junio, que el BCE podría bajar entre dos veces más los tipos en 2024, y la Fed podría hacer lo mismo, previsiblemente con una primera rebaja en septiembre y otra en diciembre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los bancos centrales. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +3,3%, dos décimas menos que en marzo, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +2,4% y +2,6% desde febrero, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han aumentado ligeramente este trimestre, marcado por la volatilidad. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +4,20% de marzo a rozar el +4,40% en junio, llegando a superar el +4,7% en abril. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha incrementado desde el +2,30% al +2,50%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,16% hasta cerrar el trimestre en el +3,42%, basculando todo el periodo en el rango +3,20%/+3,40%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre negativo en Europa. El Ibex-35 ha caído un -1,18% (+8,33% en el año), en un trimestre sin una tendencia clara. BBVA y Banco Santander han destacado en su contribución negativa al índice; por el contrario, han tenido un comportamiento positivo Iberdrola, CaixaBank y Banco Sabadell (ante la posible OPA del BBVA). El Eurostoxx-50 ha retrocedido un -3,73% (+8,24% en el semestre) mientras que, en Estados Unidos, los índices han registrado alzas hasta máximos históricos: el S&P-500 un +3,92% (+14,48% en lo que va de año) y el NASDAQ un +8,26% (+18,13%), con aportaciones significativas de algunos valores tecnológicos como Nvidia y Apple.

En el segundo trimestre los mercados de renta fija han registrado un ligero aumento en la rentabilidad de deuda y un descenso en los diferenciales de crédito, en un entorno de tipos más elevado que periodos anteriores. En este contexto, la rentabilidad trimestral de Occident Previsión Renta Fija (EPSV) ha sido del +0,63%, situando la rentabilidad acumulada en el año en +1,31%. Entre las operaciones realizadas, destacan las compras de bonos cupón fijo emitidos por Siemens Financier., BNP Paribas, Stryker y Mercedes-Benz, con vencimientos entre 2027 y 2028. Adicionalmente, el fondo ha vendido parcialmente un bono de Mizuho próximo 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 30/06/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		14.531.258,32	90,85%	BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	131	131.207,43	0,82%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	800	787.982,75	4,93%	BONO RENAULT BANQUE 4,75% 06/07/2027	300	322.221,39	2,01%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	760	766.173,73	4,79%	BONO SANTAN CONS. BANK 0,25% 15/10/2024	3	297.554,74	1,86%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	7	650.278,23	4,07%	BONO SANTAN CONS. BANK 4,375% 13/09/2027	1	105.698,48	0,66%
BONO BNP 1,5% 25/05/2028	500	464.899,73	2,91%	BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	4	390.856,13	2,44%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	7	699.268,00	4,37%	BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	6	602.984,26	3,77%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	6	591.665,11	3,70%	BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	5	507.732,19	3,17%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	550	553.478,43	3,46%	BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	350	354.559,47	2,22%
BONO DIAGEO FINANCE PLC 3,5% 26/06/2025	300	299.659,07	1,87%	BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	120	121.149,42	0,76%
BONO ENEL 1,966% 27/01/2025	700	698.849,17	4,37%	BONO TELEF.DEUTSCH FINAN 1,75% 05/07/25	7	698.054,65	4,36%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	4	404.002,66	2,53%	BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	178	179.414,48	1,12%
BONO ING BANK NV 4,125% 02/10/2026	3	313.705,72	1,96%	BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	400	405.065,61	2,53%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	3	300.472,77	1,88%	BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	5	516.112,70	3,23%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	457	462.292,06	2,89%	BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	6	619.186,03	3,87%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	172	172.708,72	1,08%	BONO VOLVO TREASURY AB 3,5% 17/11/2025	400	407.748,81	2,55%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15-09-2027	346	346.212,69	2,16%	C/C		1.471.257,15	9,20%
BONO MIZUHO 0,118% 06/09/2024	700	695.996,54	4,35%	DEUDORES ACREEDORES		-8.586,85	-0,05%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	600	562.008,66	3,51%	TOTAL PATRIMONIO		15.993.928,62	100,00%
BONO NATWEST MARKETS FRN 13/01/2026	100	102.058,49	0,64%				