

### Datos estructurales

NIF:	V-48410120
Categoría:	Renta Variable Mixta
Nº registro EPSV:	100-V
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	01/10/2021

### Gastos (\*)

Administración:	1,50%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios:	0,012%
Ratio rotación:	32,61%

### 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 Mixto Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en Occident Previsión, EPSV individual. El Plan se enmarca dentro de la clasificación de Planes de previsión renta variable mixta en el que la inversión en renta fija podrá alcanzar un máximo del 70% del patrimonio total del Plan. Por su parte, la inversión en renta variable podrá situarse entre un mínimo del 30% y un máximo del 75%. El objetivo de esta distribución de activos es aunar seguridad y rentabilidad y atender a los intereses de un colectivo de personas de edades muy dispares.

### Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2024	TAE 2023	TAE 2022	TAE histórica desde el inicio
12,39%	11,40%	-9,45%	4,19 %

### Evolución valor liquidativo desde el inicio

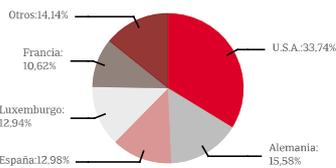


### Datos generales

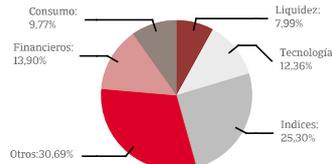
	31/12/2024	30/06/2024
Nº socios y beneficiarios	332	295
Patrimonio	3.297.190,36	3.015.167,24
Valor liquidativo	11,427970	11,083380

### Cartera

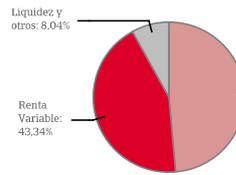
#### Distribución geográfica



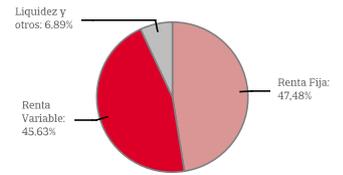
#### Distribución sectorial



#### Distribución Patrimonio



31/12/2024



30/06/2024

### Informe de gestión

En el segundo semestre del año los mercados bursátiles han registrado avances y las rentabilidades de la deuda pública y los diferenciales de crédito han continuado la tendencia a la baja. En lo referente a Bancos Centrales, tras realizar una primera bajada en junio, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos en su reunión de julio y rebajó - 25 puntos básicos en todas sus reuniones posteriores, concretamente septiembre, octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal recortó -50 pb en septiembre, y - 25 pb en noviembre y diciembre. Tanto el BCE como la Fed continúan advirtiendo de que los datos macroeconómicos seguirán siendo determinantes en sus decisiones. Las expectativas del mercado señalan, a cierre de diciembre, que el BCE podría bajar los tipos cuatro veces más en el siguiente semestre, y la Reserva Federal podría hacerlo al menos en una ocasión. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En noviembre la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,7%, situándose en el semestre en el rango entre +2,4% y 2,9%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido entre +1,8% y +2,6% en la segunda mitad del año, en cifras interanuales. En lo referente a las bolsas, el comportamiento ha sido positivo, con la excepción del Eurostoxx-50 que ha cerrado prácticamente plano (+0,04%). El Ibx-35 ha mostrado un rendimiento notable (+5,95%). En EEUU el S&P-500 ha subido un +7,71% y el NASDAQ ha destacado con un +8,90%. Los grandes valores tecnológicos, como Apple, Broadcom, Nvidia, Amazon y Meta, además de Tesla, han sido los principales impulsores de las revalorizaciones de los índices. En cuanto a la deuda pública, en EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,39% a +4,57% en el semestre. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha retrocedido desde el +2,50% de junio hasta el +2,36% de diciembre. Por su parte, la deuda francesa ha continuado con más volatilidad de lo habitual por la incertidumbre política, pasando de +3,30% a +2,81% en septiembre para acabar en 3,20% a cierre de año. Finalmente, la deuda española a diez años ha caído desde el +3,42% hasta cerrar el semestre en el +3,06%.

El fondo ha obtenido una rentabilidad del +3,11% tras las subidas en los mercados de renta variable y el avance de la valoración de la renta fija por el descenso en los tipos de interés y el estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +12,39%. En renta fija destaca la compra de bonos con cupón fijo emitidos por JP Morgan con vencimiento 2028. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el año en el 43,3% del patrimonio total. Durante el semestre las operaciones más relevantes han sido la incorporación a la cartera de Booking Holdings, Home Depot, Qualcomm e Intesa Sanpaolo, el aumento de posición en Eli Lilly, TotalEnergies, ASML Holding y LVMH, y la reducción en Microsoft, Apple, y Nvidia.

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 Variable, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
<b>RENTA FIJA</b>		<b>1.603.115,99</b>	<b>48,62%</b>	ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	22.121,69	0,67%
REPO	115	100.000,00	3,03%	ACCIONES HOME DEPOT INC	34	12.773,48	0,39%
BONO BMW 3% 02/11/2027	60	60.708,56	1,84%	ACCIONES IBERDROLA	930	12.369,00	0,38%
BONO EFSF 1,5% 15/12/2025	50	49.642,88	1,51%	ACCIONES INDITEX	145	7.197,80	0,22%
BONO EUROPEAN UNION 0,8% 04/07/2025	50.000	49.777,26	1,51%	ACCIONES INFINEON	178	5.589,20	0,17%
BONO EUROPEAN UNION 2,75% 05/10/2026	100.000	101.570,48	3,08%	ACCIONES ING GROUP	615	9.304,95	0,28%
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% 16/03/2026	6.500.000	65.419,52	1,98%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	1.910	7.378,33	0,22%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	100	102.251,75	3,10%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	140	32.412,01	0,98%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	50	52.566,48	1,59%	ACCIONES L'OREAL	33	11.281,05	0,34%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	1	104.397,05	3,17%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	39	29.078,62	0,88%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	104.171,44	3,16%	ACCIONES LINDE GROUP	49	19.813,43	0,60%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	2.200	238.392,00	7,23%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	52	33.046,00	1,00%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHT INC UCITS ETF	1.754	186.108,17	5,64%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	17.799,84	0,54%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.260	242.391,32	7,35%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	50	13.998,94	0,42%
OBLIGACIONES DEL ESTADO 1,60% 30042025	80	80.582,38	2,44%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	4.196,40	0,13%
SPGB 2.15 31/10/2025	65	65.136,70	1,98%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	85	8.166,70	0,25%
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>1.428.981,90</b>	<b>43,34%</b>	ACCIONES MICROSOFT	170	69.205,14	2,10%
ACCIONES ABBOTT LABS	80	8.739,42	0,27%	ACCIONES MORGAN STANLEY	140	16.999,03	0,52%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	50	8.581,22	0,26%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	16	7.793,60	0,24%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	7.474,77	0,23%	ACCIONES NETFLIX	29	24.964,54	0,76%
ACCIONES ADIDAS	27	6.393,60	0,19%	ACCIONES NVIDIA	584	75.744,02	2,30%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	75	8.749,52	0,27%	ACCIONES PALO ALTO	60	10.544,33	0,32%
ACCIONES AIR LIQUIDE	82	12.867,44	0,39%	ACCIONES PERNOD-RICARD	45	4.905,00	0,15%
ACCIONES ALLIANZ	26	7.693,40	0,23%	ACCIONES PFIZER	555	14.220,74	0,43%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	432	78.981,65	2,40%	ACCIONES PHILIPS NV	256	6.246,40	0,19%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	66.745,07	2,02%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	10.200,84	0,31%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	11.465,71	0,35%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	60	8.902,07	0,27%
ACCIONES AMGEN INC USD	33	8.307,05	0,25%	ACCIONES REPSOL	810	9.468,90	0,29%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	264	63.850,57	1,94%	ACCIONES SAINT GOBAIN	69	5.913,30	0,18%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	14	7.823,20	0,24%	ACCIONES SALESFORCE INC	42	13.561,77	0,41%
ACCIONES ASML	71	48.187,70	1,46%	ACCIONES SANOFI S.A.	145	13.592,30	0,41%
ACCIONES AXA UAP	220	7.550,40	0,23%	ACCIONES SANTANDER	4.685	20.916,18	0,63%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	18.252,37	0,55%	ACCIONES SAP	119	28.119,70	0,85%
ACCIONES BBVA	920	8.695,84	0,26%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	95	22.885,50	0,69%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	11.844,00	0,36%	ACCIONES SIEMENS	75	14.142,00	0,43%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	4	19.194,21	0,58%	ACCIONES TELEFÓNICA	1.420	5.590,54	0,17%
ACCIONES CAIXABANK	2.550	13.351,80	0,40%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	450	24.016,50	0,73%
ACCIONES CELLNEX	158	4.820,58	0,15%	ACCIONES VINCI	50	4.987,00	0,15%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	180	25.179,83	0,76%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	86	26.250,18	0,80%
ACCIONES COCA COLA	220	13.228,90	0,40%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	240	20.942,63	0,64%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	15.365,32	0,47%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	274	34.348,64	1,04%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	8.233,65	0,25%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.053	87.156,81	2,64%
ACCIONES E.ON SE	568	6.387,16	0,19%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	173	29.278,34	0,89%
ACCIONES ENEL	1.065	7.333,59	0,22%	ETF SPDR S&P 500	80	45.283,37	1,37%
ACCIONES ENI	390	5.105,10	0,15%	<b>C/C</b>		<b>263.145,97</b>	<b>7,98%</b>
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	12.251,20	0,37%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>1.946,50</b>	<b>0,06%</b>
ACCIONES ESTEE LAUDER	50	3.620,82	0,11%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.297.190,36</b>	<b>100,00%</b>