OCCIDENT PREVISIÓN, EPSV INDIVIDUAL

Occident Previsión Renta Variable, Plan de Previsión Social Individual

Informe Primer Trimestre 2025

Datos estructurales

NIF:	V-48410120
Categoría:	Renta Variable
Nº registro EPSV:	100-V
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	11/11/2008

Gastos (*)

Administración:	1,50%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios:	0,031%
Ratio rotación:	37,54%

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

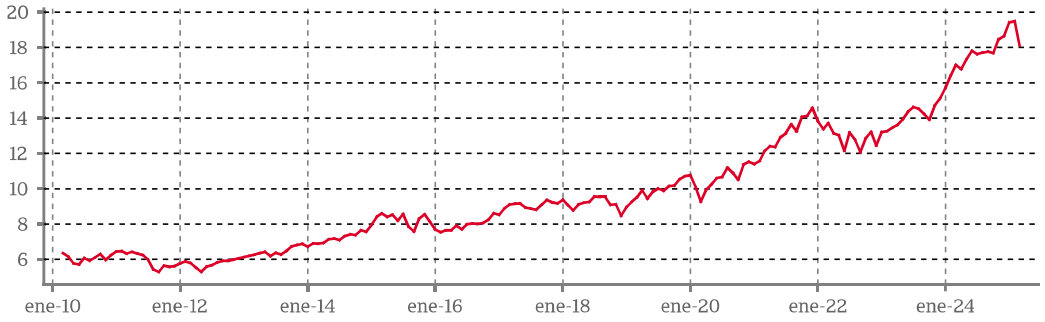
Occident Previsión Renta Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV Individual. Invierte entre un 75% y un 100% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en activos monetarios y liquidez. Busca maximizar la rentabilidad, diversificando sus activos y optimizando el binomio riesgo-rentabilidad.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2024	TAE 2023	TAE 2022	TAE histórica desde el inicio
23,49%	21,36%	-14,63%	7,27%

Evolución valor liquidativo desde el inicio

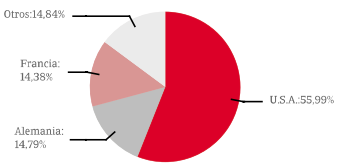


Datos generales

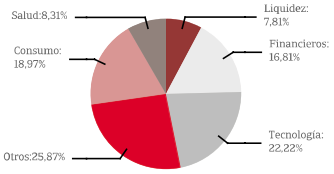
	31/03/2025	31/12/2024
Nº socios y beneficiarios	2.092	2.061
Patrimonio	37.540.232,22	38.620.142,80
Valor liquidativo	18,109390	18,651930

Cartera

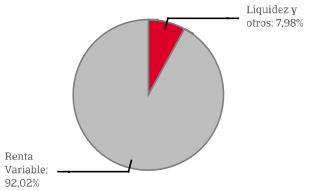
Distribución geográfica



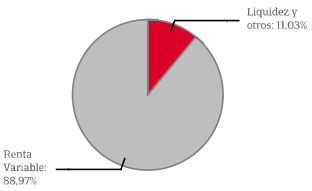
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/03/2025



31/12/2024

Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado alzas en el trimestre en Europa, y retrocesos en EEUU. Los mercados de deuda pública han reducido sus rentabilidades en los tramos más cortos, lo que se ha traducido en incrementos de sus precios, con el efecto contrario en los plazos más largos. En lo referente a Bancos Centrales, el Banco Central Europeo rebajó -25 puntos básicos los tipos de interés oficiales en sus reuniones de enero y marzo, después de haber hecho lo mismo en octubre y diciembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, y -25pb en noviembre y diciembre, dejó los tipos sin cambios en las dos reuniones de este trimestre. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía sin llegar a los objetivos de los Bancos Centrales. En diciembre la inflación interanual de EEUU se situó en +2,9%, manteniéndose en el rango de +2,8% a 3% durante este trimestre. En la Eurozona la inflación, que se situó en +2,4% a cierre de diciembre, a cierre de marzo ha retrocedido hasta +2,2%. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han incrementado la pendiente de la curva, con un aumento en el trimestre en los plazos de diez años o más. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró el trimestre en el +4,21% frente al +4,57% de diciembre, mientras que el Bund alemán lo hizo en el +2,74%. En España, el bono a diez años pasó de +3.06% en diciembre a +3.37% en marzo, con la prima de riesgo bajando desde los 70pb hasta los 63pb. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo en Europa. El Ibex-35 ha subido un +13,29%. Los valores que más han contribuido han sido Banco Santander, BBVA, Iberdrola y CaixaBank. El Eurostoxx-50 ha avanzado un +7,20%, con aportaciones positivas de Banco Santander, Allianz y Siemens. En Estados Unidos los índices han registrado caídas generalizadas: el S&P-500 un -4,59% y el Nasdaq un -10,42%; los descensos más relevantes fueron Nvidia, Apple, Tesla y Microsoft. Finalmente, el contexto geopolítico ha estado marcado este trimestre por la incertidumbre generada por las políticas comerciales de la administración Trump y su impacto en los mercados financieros, así como por las negociaciones para alcanzar un acuerdo de paz en Ucrania.

En el primer trimestre de 2025 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +13,29%. Por su parte, el Eurosotxx-50 ha tenido una evolución más moderada con un +7,20%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han registrado caídas relevantes en el trimestre (el S&P-500 -4,59% y el NASDAQ -10,42%). En este contexto, Occident Previsión Renta Variable (EPSV) ha obtenido un -2,91% en el trimestre. Las operaciones más destacadas han sido la incorporación a la cartera de Anheuser-Busch, Endesa, Heidelberg Materials y Novo Nordisk, el aumento de posición en el ETF que replica el S&P-500, la reducción en Pernod Ricard, y la venta total de Repsol y Philips, ésta última por aplicación de criterios de inversión sostenible.

Todas las rentabilidades son netas, descontados gastos y comisiones. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

(*) Gastos calculados en base al patrimonio del plan.

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA VARIABLE		**34.544.145,41**	**92,02%**
ACCIONES ABBOTT LABS	2.655	325.615,52	0,87%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	1.060	205.335,80	0,55%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	405	116.841,90	0,31%
ACCIONES ADIDAS	590	127.853,00	0,34%
ACCIONES ADOBE INC	335	118.789,34	0,32%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	2.290	217.524,59	0,58%
ACCIONES ADYEN NV	63	88.578,00	0,24%
ACCIONES AENA	339	73.427,40	0,20%
ACCIONES AIR LIQUIDE	2.494	436.799,16	1,16%
ACCIONES ALLIANZ	864	304.214,40	0,81%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	10.072	1.440.027,81	3,84%
ACCIONES AMAZON.COM INC	6.821	1.199.855,27	3,20%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	815	202.732,76	0,54%
ACCIONES AMGEN INC USD	1.080	311.089,13	0,83%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	2.993	170.361,56	0,45%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	6.447	1.324.031,17	3,53%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	285	118.389,00	0,32%
ACCIONES ASML	1.746	1.058.076,00	2,82%
ACCIONES AXA UAP	8.003	315.318,20	0,84%
ACCIONES BANK OF AMERICA	12.320	475.326,92	1,27%
ACCIONES BASF SE	2.185	100.280,58	0,27%
ACCIONES BBVA	12.825	160.889,63	0,43%
ACCIONES BMW	535	39.418,80	0,11%
ACCIONES BNP PARIBAS	6.199	476.765,09	1,27%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	91	387.600,60	1,03%
ACCIONES CAIXABANK	47.344	339.645,86	0,90%
ACCIONES CATERPILLAR	670	204.295,49	0,54%
ACCIONES CELLNEX	3.541	116.251,03	0,31%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	4.317	667.706,11	1,78%
ACCIONES COCA COLA	6.540	433.057,32	1,15%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	4.465	386.807,05	1,03%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	9.492	324.816,24	0,87%
ACCIONES E.ON SE	7.875	109.935,00	0,29%
ACCIONES ENDESA	6.473	158.588,50	0,42%
ACCIONES ENEL	29.369	220.179,39	0,59%
ACCIONES ENI	14.809	211.739,08	0,56%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.560	414.024,00	1,10%
ACCIONES ESTEE LAUDER	3.030	184.892,75	0,49%
ACCIONES FERRARI NV	148	58.045,60	0,15%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	584	294.964,28	0,79%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	892	140.534,60	0,37%
ACCIONES HERMES	66	159.126,00	0,42%
ACCIONES HOME DEPOT INC	817	276.832,78	0,74%
ACCIONES IBERDROLA	29.042	433.887,48	1,16%
ACCIONES INDITEX	5.175	237.273,75	0,63%
ACCIONES INFINEON	5.140	156.230,30	0,42%
ACCIONES ING GROUP	18.225	327.867,75	0,87%
ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	22.602	70.495,64	0,19%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	39.235	185.738,49	0,49%
ACCIONES INTUIT INC	276	156.676,44	0,42%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.700	612.342,83	1,63%
ACCIONES KERING	185	35.320,20	0,09%
ACCIONES L'OREAL	970	332.564,50	0,89%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	935	713.966,21	1,90%
ACCIONES LINDE GROUP	1.200	516.612,43	1,38%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	1.269	725.487,30	1,93%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	990	501.700,07	1,34%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	1.235	356.672,48	0,95%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	2.790	151.190,10	0,40%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	2.740	227.387,57	0,61%
ACCIONES MICROSOFT	4.161	1.444.154,76	3,85%
ACCIONES MORGAN STANLEY	2.765	298.254,95	0,79%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	577	336.044,80	0,90%
ACCIONES NETFLIX	663	571.622,96	1,52%
ACCIONES NOKIA	24.880	120.419,20	0,32%
ACCIONES NOVO NORDISK A/S	1.935	121.943,70	0,32%
ACCIONES NVIDIA	13.143	1.316.973,32	3,51%
ACCIONES PALO ALTO	1.770	279.246,30	0,74%
ACCIONES PERNOD-RICARD	674	61.509,24	0,16%
ACCIONES PFIZER	12.060	282.544,75	0,75%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.956	308.192,97	0,82%
ACCIONES PROSUS NV	2.105	89.620,38	0,24%
ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	1.445	205.220,46	0,55%
ACCIONES SAINT GOBAIN	1.566	143.602,20	0,38%
ACCIONES SALESFORCE INC	950	235.708,21	0,63%
ACCIONES SANOFI S.A.	5.027	512.351,84	1,36%
ACCIONES SANTANDER	112.343	696.077,23	1,85%
ACCIONES SAP	2.870	701.428,00	1,87%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	2.575	542.681,25	1,45%
ACCIONES SIEMENS	2.271	481.224,90	1,28%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	1.111	59.816,24	0,16%
ACCIONES TELEFÓNICA	15.769	68.658,23	0,18%
ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	844	119.241,53	0,32%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	9.829	586.398,14	1,56%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	715	156.168,27	0,42%
ACCIONES VINCI	1.950	226.785,00	0,60%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.865	604.297,24	1,61%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	680	63.620,80	0,17%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	5.445	441.953,17	1,18%
ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	6.381	863.349,30	2,30%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	7.065	631.964,25	1,68%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	4.178	669.152,13	1,78%
ETF SPDR S&P 500	2.061	1.065.923,44	2,84%
C/C		**2.924.780,88**	**7,79%**
DEUDORES ACREEDORES		**71.305,93**	**0,19%**
TOTAL PATRIMONIO		**37.540.232,22**	**100,00%**