Occident
Previsión
EPSV Individual

OCCIDENT PREVISIÓN, EPSV INDIVIDUAL

Occident Previsión Mixto Variable, Plan de Previsión Social Individual

Informe Primer Trimestre 2025

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

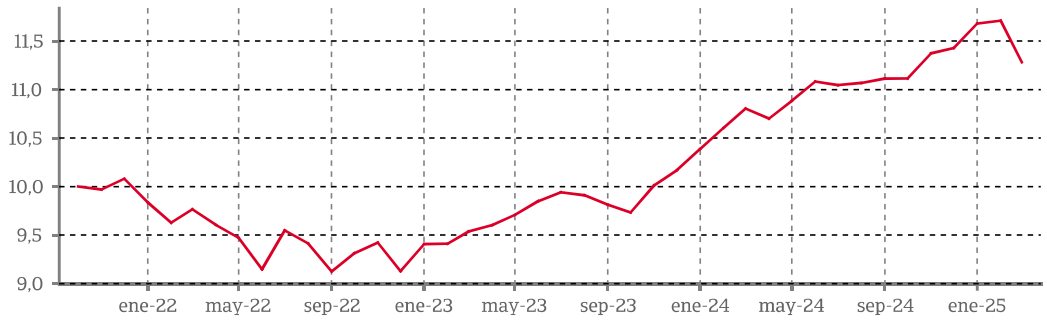
Occident Previsión Mixto Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en GCO Previsión, EPSV individual. El Plan se enmarca dentro de la clasificación de Planes de previsión renta variable mixta en el que la inversión en renta fija podrá alcanzar un máximo del 70% del patrimonio 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 %	-9,44%	4,19 %

Evolución valor liquidativo desde el inicio

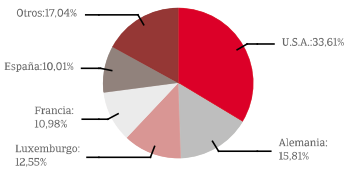


Datos generales

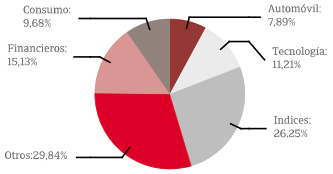
	31/03/2025	31/12/2024
Nº socios y beneficiarios	334	332
Patrimonio	3.349.172,77	3.297.190,36
Valor liquidativo	11,282680	11,427970

Cartera

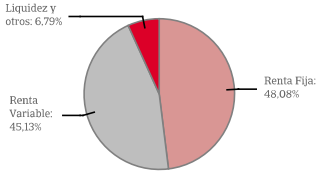
Distribución geográfica



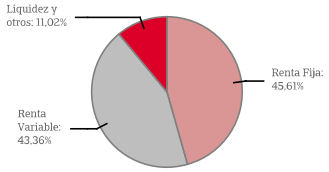
Distribución sectorial



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 Occident Previsión Mixto Variable ha registrado una rentabilidad del -1,27%, por las caídas en los mercados bursátiles de EEUU, que se han contrapesado con subidas en los europeos y una ligera revalorización de los activos de renta fija. Durante el periodo, destaca la compra de bonos emitidos por Toyota, de cupón fijo y vencimiento 2028. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el trimestre en el 45,1% del patrimonio total. En este trimestre se han incorporado en renta variable Anheuser-Busch, Intuit, Hermes International y Adobe, se ha aumentado la posición en Microsoft, Apple, Air Liquide y Nvidia, y se ha vendido totalmente Philips, en 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.

Occident Previsión Mixto Variable, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**1.608.864,70**	**48,04%**
BONO BMW 3% 02/11/2027	60	61.146,99	1,83%
BONO EFSF 1,5% 15/12/2025	50	49.958,31	1,49%
BONO EUROPEAN UNION 0,8% 04/07/2025	50.000	50.099,89	1,50%
BONO EUROPEAN UNION 2,75% 05/10/2026	100.000	102.184,56	3,05%
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% 16/03/2026	6.500.000	64.700,95	1,93%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	100	102.681,66	3,07%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	50	51.160,04	1,53%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	1	105.488,18	3,15%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	100	101.425,75	3,03%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	101.512,10	3,03%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	2.200	239.976,00	7,17%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHT INC UCITS ETF	1.754	187.607,84	5,60%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.260	244.221,80	7,29%
OBLIGACIONES DEL ESTADO 1,60% 30042025	80	81.141,99	2,42%
SPGB 2.15 31/10/2025	65	65.558,64	1,96%
RENTA VARIABLE		**1.510.389,67**	**45,10%**
ACCIONES ABBOTT LABS	80	9.811,39	0,29%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	50	9.685,65	0,29%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	6.346,97	0,19%
ACCIONES ADIDAS	27	5.850,90	0,17%
ACCIONES ADOBE INC	19	6.737,31	0,20%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	75	7.124,17	0,21%
ACCIONES AIR LIQUIDE	139	24.344,46	0,73%
ACCIONES ALLIANZ	26	9.154,60	0,27%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	432	61.764,50	1,84%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	55.410,41	1,65%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	9.950,07	0,30%
ACCIONES AMGEN INC USD	33	9.505,50	0,28%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	133	7.570,36	0,23%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	323	66.335,05	1,98%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	14	5.815,60	0,17%
ACCIONES ASML	71	43.026,00	1,28%
ACCIONES AXA UAP	220	8.668,00	0,26%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	16.590,14	0,50%
ACCIONES BBVA	920	11.541,40	0,34%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	15.382,00	0,46%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	4	17.037,39	0,51%
ACCIONES CAIXABANK	2.550	18.293,70	0,55%
ACCIONES CELLNEX	158	5.187,14	0,15%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	180	27.840,42	0,83%
ACCIONES COCA COLA	220	14.567,68	0,43%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	15.160,41	0,45%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	9.752,70	0,29%
ACCIONES E.ON SE	568	7.929,28	0,24%
ACCIONES ENEL	1.065	7.984,31	0,24%
ACCIONES ENI	390	5.576,22	0,17%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	13.800,80	0,41%
ACCIONES ESTEE LAUDER	50	3.051,04	0,09%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	20.203,03	0,60%
ACCIONES HERMES	2	4.822,00	0,14%
ACCIONES HOME DEPOT INC	34	11.520,58	0,34%
ACCIONES IBERDROLA	930	13.894,20	0,41%
ACCIONES INDITEX	145	6.648,25	0,20%
ACCIONES INFINEON	178	5.410,31	0,16%
ACCIONES ING GROUP	615	11.063,85	0,33%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	1.910	9.041,94	0,27%
ACCIONES INTUIT INC	13	7.379,69	0,22%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	140	31.751,11	0,95%
ACCIONES L'OREAL	33	11.314,05	0,34%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	39	29.780,41	0,89%
ACCIONES LINDE GROUP	49	21.095,01	0,63%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	52	29.728,40	0,89%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	17.736,87	0,53%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	50	14.440,18	0,43%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	4.226,82	0,13%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	85	7.053,99	0,21%
ACCIONES MICROSOFT	211	73.231,59	2,19%
ACCIONES MORGAN STANLEY	140	15.101,52	0,45%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	16	9.318,40	0,28%
ACCIONES NETFLIX	29	25.003,12	0,75%
ACCIONES NVIDIA	651	65.232,41	1,95%
ACCIONES PALO ALTO	60	9.465,98	0,28%
ACCIONES PERNOD-RICARD	45	4.106,70	0,12%
ACCIONES PFIZER	555	13.002,68	0,39%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	9.926,46	0,30%
ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	60	8.521,26	0,25%
ACCIONES REPSOL	810	9.963,00	0,30%
ACCIONES SAINT GOBAIN	69	6.327,30	0,19%
ACCIONES SALESFORCE INC	42	10.420,78	0,31%
ACCIONES SANOFI S.A.	145	14.778,40	0,44%
ACCIONES SANTANDER	4.685	29.028,26	0,87%
ACCIONES SAP	119	29.083,60	0,87%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	95	20.021,25	0,60%
ACCIONES SIEMENS	75	15.892,50	0,47%
ACCIONES TELEFÓNICA	1.420	6.182,68	0,18%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	450	26.847,00	0,80%
ACCIONES VINCI	50	5.815,00	0,17%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	86	27.865,72	0,83%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	240	19.480,03	0,58%
ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	274	37.072,20	1,11%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.053	94.190,85	2,81%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	344	55.095,34	1,65%
ETF SPDR S&P 500	146	75.509,38	2,25%
C/C		**227.278,56**	**6,79%**
DEUDORES ACREEDORES		**2.639,84**	**0,08%**
TOTAL PATRIMONIO		**3.349.172,77**	**100,00%**