Occident
Previsión
EPSV Individual

OCCIDENT PREVISIÓN, EPSV INDIVIDUAL

Occident Previsión Mixto Fijo, Plan de Previsión Social Individual

Informe Segundo Semestre 2024

Datos estructurales

NIF:	V-48410120
Categoría:	Renta Fija Mixta
Nº registro EPSV:	100-V
Divisa:	Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo:	30/11/1989

Gastos (*)

Administración:	1,30%
Gastos intermediación de la cartera de valores mobiliarios:	0,005%
Ratio rotación:	22,84%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Socio promotor

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

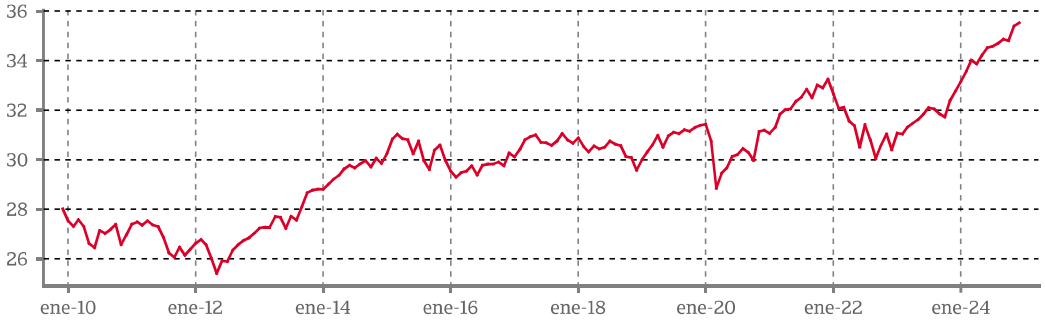
Occident Previsión Mixto Fijo es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en Occident Previsión, EPSV individual. Invierte aproximadamente un 30% de su patrimonio en activos de renta variable. Intenta recoger los activos que mejor comportamiento puedan tener y son invertidos en interés de los partícipes y beneficiarios de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

Rentabilidades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

TAE 2024	TAE 2023	TAE 2022	TAE histórica desde el inicio
8,45%	7,78%	-8,56%	5,19%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años

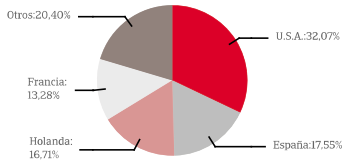


Datos generales

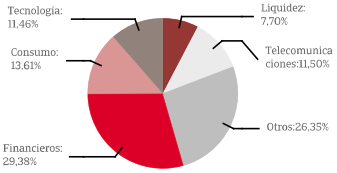
	31/12/2024	30/06/2024
Nº socios y beneficiarios	4.482	4.508
Patrimonio	74.540.048,63	71.779.954,40
Valor liquidativo	35,535640	34,522230

Cartera

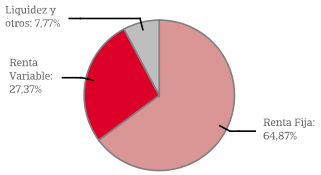
Distribución geográfica



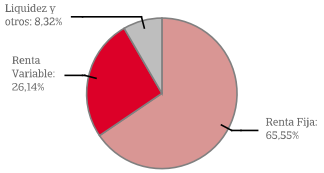
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/12/2024



30/06/2023

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 Ibex-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%.

Occident Previsión Mixto Fijo (EPSV) ha obtenido una rentabilidad del +2,94% 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 estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en el +8,45%. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos con cupón fijo de Swisscom Finance, Santander Consumer Finance e Iberdrola, con vencimientos 2028 y 2029. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado el semestre en el 27,4% del patrimonio total. Este semestre el fondo ha incorporado a la cartera Booking Holding y Home Depot, ha comprado acciones de LVMH, ASML Holding, Air Liquide y Eni, y ha reducido la posición en Apple, Microsoft, Amazon, Nvidia y Walmart, entre otros.

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 Fijo, Plan de Previsión Social Individual

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**48.351.489,70**	**64,87%**
BONO ABB FINANCE 3,25% 16/01/2027	300	313.880,77	0,42%
BONO ABN AMRO BANK 3,75% 20/04/2025	16	1.645.645,81	2,21%
BONO AMERICAN TOWER 1,375% 04/04/2025	2.700	2.716.067,73	3,64%
BONO BANK OF AMERICA CORP FRN 22/09/2026	2.800	2.819.076,71	3,78%
BONO BANQUE FED CRED M 1,375% 16/07/2028	14	1.335.472,27	1,79%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	100.093,16	0,13%
BONO CELLNEX 2,875% 18/04/2025	27	2.752.968,17	3,69%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	27	2.716.809,79	3,64%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	110	115.049,18	0,15%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	11	1.103.373,08	1,48%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	2.000	2.085.976,23	2,80%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	103.988,39	0,14%
BONO INMOB COLONIAL 1,625% 28/11/2025	10	991.609,18	1,33%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 16/11/2025	1.188	1.198.982,90	1,61%
BONO INTESA SANPAOLO FRN 17/03/2025	1.724	1.727.983,49	2,32%
BONO LVMH MOET 3,375% 21/10/2025	7	708.277,55	0,95%
BONO MERCEDES-BENZ 3,25% 15/09/2027	1.454	1.483.745,06	1,99%
BONO NATWEST MARKETS 0,125% 18/06/2026	2.000	1.928.382,47	2,59%
BONO PACCAR 3,375% 15/05/2026	460	473.835,48	0,64%
BONO PROCTER & GAMBLE 3,15% 29/04/2028	900	936.072,12	1,26%
BONO PSA BANQUE FRANCE 3,875% 19/01/2026	7	732.184,87	0,98%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	1.300	1.366.728,36	1,83%
BONO ROBERT BOSCH GMBH 3,625% 02/06/2027	7	727.639,36	0,98%
BONO SANTANDER CONS FIN 3,75% 17/01/2029	12	1.275.273,84	1,71%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	17	1.694.319,86	2,27%
BONO SIEMENS FINANC. 3% 22/11/2028	15	1.525.778,22	2,05%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 02/06/2027	13	1.367.728,58	1,83%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	3	313.191,16	0,42%
BONO STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	1.400	1.431.289,04	1,92%
BONO SWISSCOM FINANCE 3,5% 29/08/2028	2.440	2.535.819,80	3,40%
BONO THERMO FISHER 3,2% 21/01/2026	740	765.858,51	1,03%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,375% 13/01/2026	2.000	2.078.402,46	2,79%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	15	1.562.571,58	2,10%
BONO TRATON FINANCE LUX 4% 16/09/2025	7	711.981,51	0,96%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	5	507.354,32	0,68%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	2.250	2.195.613,07	2,95%
BONOS E.ON 0,875% 08/01/2025	300	302.465,62	0,41%
RENTA VARIABLE		**20.399.183,61**	**27,37%**
ACCIONES ABBOTT LABS	1.295	141.469,43	0,19%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	915	157.036,41	0,21%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	310	105.326,35	0,14%
ACCIONES ADIDAS	250	59.200,00	0,08%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	965	112.577,12	0,15%
ACCIONES ADYEN NV	50	71.850,00	0,10%
ACCIONES AIR LIQUIDE	2.019	316.821,48	0,43%
ACCIONES ALLIANZ	676	200.028,40	0,27%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	5.400	987.270,62	1,32%
ACCIONES AMAZON.COM INC	3.400	720.423,02	0,97%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	795	227.881,06	0,31%
ACCIONES AMGEN INC USD	525	132.157,62	0,18%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	3.384	818.448,21	1,10%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	255	142.494,00	0,19%
ACCIONES ASML	971	659.017,70	0,88%
ACCIONES AXA UAP	5.728	196.584,96	0,26%
ACCIONES BANK OF AMERICA	5.637	239.275,79	0,32%
ACCIONES BASF SE	1.300	55.198,00	0,07%
ACCIONES BBVA	8.799	83.168,15	0,11%
ACCIONES BMW	415	32.776,70	0,04%
ACCIONES BNP PARIBAS	4.626	273.951,72	0,37%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	49	235.129,01	0,32%
ACCIONES CAIXABANK	52.072	272.648,99	0,37%
ACCIONES CATERPILLAR	245	85.837,55	0,12%
ACCIONES CELLNEX	2.675	81.614,25	0,11%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	2.790	390.287,43	0,52%
ACCIONES COCA COLA	3.435	206.551,19	0,28%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	2.610	229.162,74	0,31%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	8.360	241.520,40	0,32%
ACCIONES E.ON SE	6.070	68.257,15	0,09%
ACCIONES ENEL	31.130	214.361,18	0,29%
ACCIONES ENI	11.246	147.210,14	0,20%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.380	325.128,00	0,44%
ACCIONES ESTEE LAUDER	1.895	137.229,19	0,18%
ACCIONES FERRARI NV	120	49.488,00	0,07%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	329	181.950,92	0,24%
ACCIONES HERMES	20	46.440,00	0,06%
ACCIONES HOME DEPOT INC	457	171.690,58	0,23%
ACCIONES IBERDROLA	18.955	252.101,50	0,34%
ACCIONES INDITEX	2.820	139.984,80	0,19%
ACCIONES INFINEON	3.875	121.675,00	0,16%
ACCIONES ING GROUP	14.650	221.654,50	0,30%
ACCIONES INTESA SAN PAOLO	29.295	113.166,59	0,15%
ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.180	504.701,37	0,68%
ACCIONES KERING	190	45.267,50	0,06%
ACCIONES L'OREAL	720	246.132,00	0,33%
ACCIONES LILLY (ELI) & CO	480	357.890,67	0,48%
ACCIONES LINDE GROUP	675	272.940,17	0,37%
ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	729	463.279,50	0,62%
ACCIONES MASTERCARD INC - A	550	279.711,71	0,38%
ACCIONES MCDONALD´S CORPORATION	815	228.182,68	0,31%
ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	1.810	97.378,00	0,13%
ACCIONES MERCK AND CO.INC.	1.630	156.608,46	0,21%
ACCIONES MICROSOFT	2.178	886.639,95	1,19%
ACCIONES MORGAN STANLEY	2.405	292.019,12	0,39%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	305	148.565,50	0,20%
ACCIONES NETFLIX	347	298.713,58	0,40%
ACCIONES NOKIA	18.080	77.282,96	0,10%
ACCIONES NVIDIA	8.166	1.059.119,32	1,42%
ACCIONES PALO ALTO	820	144.105,85	0,19%
ACCIONES PERNOD-RICARD	1.080	117.720,00	0,16%
ACCIONES PFIZER	7.600	194.734,40	0,26%
ACCIONES PHILIPS NV	4.876	118.974,40	0,16%
ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.100	178.109,91	0,24%
ACCIONES PROSUS NV	1.725	66.153,75	0,09%
ACCIONES REPSOL	12.501	146.136,69	0,20%
ACCIONES SALESFORCE INC	770	248.632,51	0,33%
ACCIONES SANOFI S.A.	3.230	302.780,20	0,41%
ACCIONES SANTANDER	80.751	360.512,84	0,48%
ACCIONES SAP	1.720	406.436,00	0,55%
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	1.797	432.897,30	0,58%
ACCIONES SIEMENS	1.418	267.378,08	0,36%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	783	39.447,54	0,05%
ACCIONES TELEFÓNICA	23.389	92.082,49	0,12%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	7.715	411.749,55	0,55%
ACCIONES UNION PACIFIC CORP	550	121.133,86	0,16%
ACCIONES VINCI	1.274	127.068,76	0,17%
ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.335	407.488,31	0,55%
ACCIONES VOLKSWAGEN AG	660	58.766,40	0,08%
ACCIONES WAL-MART STORES INC	2.108	183.946,11	0,25%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	5.080	420.471,60	0,56%
ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	1.063	179.900,99	0,24%
ETF SPDR S&P 500	516	292.077,73	0,39%
C/C		**5.735.981,12**	**7,70%**
DEUDORES ACREEDORES		**53.394,20**	**0,07%**
TOTAL PATRIMONIO		**74.540.048,63**	**100,00%**

FSC
www.fsc.org
FSC® C191637