

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	
PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	

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

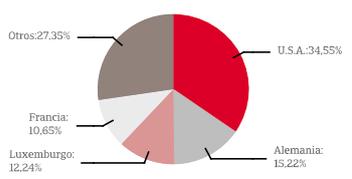


Datos generales

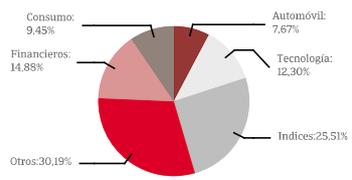
	30/06/2025	31/12/2024
Nº socios y beneficiarios	337	332
Patrimonio	3.485.839,58	3.297.190,36
Valor liquidativo	11.454280	11.427970

Cartera

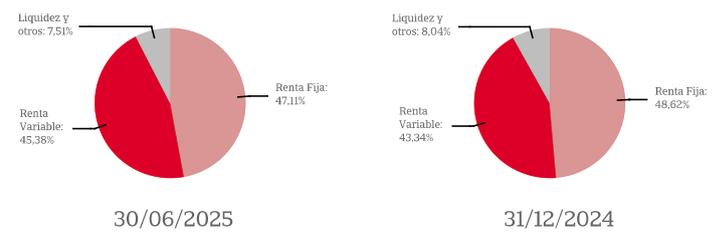
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En el primer 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 abril la Administración Trump anunció nuevos aranceles que provocó una caída abrupta de los principales índices bursátiles. Sin embargo, los mercados lograron recuperarse posteriormente, coincidiendo con la pausa temporal en su aplicación y el inicio de múltiples negociaciones entre EEUU y el resto de países con los que iría logrando progresivamente algunos acuerdos. En lo referente a Bancos Centrales, este semestre el Banco Central Europeo rebajó en cuatro ocasiones los tipos de interés oficiales en -25 puntos básicos. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -100 puntos básicos entre septiembre y diciembre del 2024, este 2025 está manteniendo los tipos sin cambios. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación. En mayo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +2,4%, mientras que en la Eurozona se ha mantenido en torno al 2%. El comportamiento de las bolsas este semestre ha sido positivo. El índice Eurostoxx-50 ha subido un +8,32% en el semestre y el Ibex-35 ha tenido un comportamiento más destacado con un +20,67%, esencialmente por los avances del sector bancario. En EEUU, el S&P-500 ha registrado un +5,50% y el Nasdaq un +5,48%, pero por la caída del dólar equivale a descensos en la cartera en euros. Los grandes valores tecnológicos como Nvidia, Microsoft, Meta Platforms y Broadcom han tenido una contribución muy positiva este semestre. En lo referente a la deuda pública, la deuda española a diez años ha subido desde el +3,06% hasta cerrar el semestre en el +3,24%, en un periodo de cierta volatilidad. La rentabilidad del bono alemán ha avanzado desde el +2,37% de diciembre hasta el +2,61% de junio. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado de +4,57% a +4,23% en el semestre. Finalmente, el ámbito geopolítico ha estado marcado recientemente por el conflicto entre Israel e Irán, afectando también al estrecho de Ormuz, clave para el comercio internacional de petróleo y gas. En este contexto, el precio del petróleo se disparó por encima de los \$75/barril Brent, para luego bajar de \$70 tras la interrupción de las hostilidades.

El fondo ha logrado una rentabilidad del +0,23%, debido a la revalorización de la renta fija y a la evolución de la renta variable. Durante el semestre las operaciones más destacadas en renta fija han sido las compras de bonos de cupón fijo emitidos por Pfizer y Toyota, con vencimientos comprendidos entre 2028 y 2029. Por otra parte, la inversión en activos de renta variable ha cerrado junio en el 45,4% del patrimonio total. Durante el semestre las operaciones más relevantes han sido la incorporación a la cartera de Intuit, Anheuser-Busch, Adobe y Hermes, y ha aumentado la posición en el ETF que replica el S&P-500, y en valores como Microsoft, Siemens, Apple y Schneider Electric, entre otros. Adicionalmente, ha vendido toda la posición de 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 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		1.642.179,63	47,11%				
BONO BMW 3% 02/11/2027	60	61.956,96	1,78%	ACCIONES GOLDMAN SACHS	40	24.017,99	0,69%
BONO EFSF 1,5% 15/12/2025	50	50.292,29	1,44%	ACCIONES HERMES	2	4.598,00	0,13%
BONO EUROPEAN UNION 0,8% 04/07/2025	50.000	50.392,62	1,45%	ACCIONES HOME DEPOT INC	34	10.575,85	0,30%
BONO EUROPEAN UNION 2,75% 05/10/2026	100.000	103.023,18	2,96%	ACCIONES IBERDROLA	930	15.149,70	0,43%
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% 16/03/2026	6.500.000	65.150,94	1,87%	ACCIONES INDITEX	145	6.406,10	0,18%
BONO JP MORGAN CHASE 2,875% 24/05/2028	100	101.760,44	2,92%	ACCIONES INFINEON	178	6.428,47	0,18%
BONO PFIZER NETHERLAND 2,875% 19/05/2029	100	101.090,82	2,90%	ACCIONES ING GROUP	615	11.454,99	0,33%
BONO RENAULT BANQUE 3,875% 12/01/2029	50	52.256,09	1,50%	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	1.910	9.342,77	0,27%
BONO SOCIETE GENERALE 4,125% 21/11/2028	1	107.371,60	3,08%	ACCIONES INTUIT INC	13	8.686,85	0,25%
BONO TOYOTA MOTOR FIN 3,125% 21/04/2028	100	102.212,32	2,93%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	140	34.434,04	0,99%
BONO TRATON FINANCE LUX 3,75% 27/03/2027	1	102.850,03	2,95%	ACCIONES L'OREAL	33	11.982,30	0,34%
ETF AMUNDI FLOATING RATE EURO CO	2.200	241.395,00	6,93%	ACCIONES LILLY (ELI) & CO	39	25.792,54	0,74%
ETF JPMORGAN EUR ULTSHY INC UCITS ETF	1.754	188.879,49	5,42%	ACCIONES LINDE GROUP	49	19.504,39	0,56%
ETF X ESG EUR CORP SHORT DUR	5.260	247.582,94	7,10%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	52	23.119,20	0,66%
SPGB 2.15 31/10/2025	65	65.964,91	1,89%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	35	16.686,09	0,48%
RENTA VARIABLE		1.581.861,43	45,38%	ACCIONES MCDONALD'S CORPORATION	50	12.393,74	0,36%
ACCIONES ABBOTT LABS	80	9.231,19	0,26%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	78	3.875,82	0,11%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	50	7.873,93	0,23%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	85	5.708,49	0,16%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	22	5.578,67	0,16%	ACCIONES MICROSOFT	211	89.041,75	2,55%
ACCIONES ADIDAS	27	5.344,65	0,15%	ACCIONES MORGAN STANLEY	140	16.730,64	0,48%
ACCIONES ADOBE INC	19	6.236,29	0,18%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	16	8.809,60	0,25%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	152	18.298,80	0,52%	ACCIONES NETFLIX	29	32.947,12	0,95%
ACCIONES AIR LIQUIDE	139	24.344,46	0,70%	ACCIONES NVIDIA	651	87.258,41	2,50%
ACCIONES ALLIANZ	26	8.946,60	0,26%	ACCIONES PALO ALTO	60	10.416,90	0,30%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	489	73.111,45	2,10%	ACCIONES PERNOD-RICARD	45	3.807,00	0,11%
ACCIONES AMAZON.COM INC	315	58.630,57	1,68%	ACCIONES PFIZER	555	11.413,59	0,33%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	40	10.824,81	0,31%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	63	8.515,45	0,24%
ACCIONES AMGEN INC USD	33	7.817,03	0,22%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	60	8.106,90	0,23%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	133	7.745,92	0,22%	ACCIONES REPSOL	810	10.072,35	0,29%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	323	56.222,88	1,61%	ACCIONES SAINT GOBAIN	69	6.875,16	0,20%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	14	7.607,60	0,22%	ACCIONES SALESFORCE INC	42	9.716,62	0,28%
ACCIONES ASML	71	48.109,60	1,38%	ACCIONES SANOFI S.A.	145	11.920,45	0,34%
ACCIONES AXA UAP	220	9.167,40	0,26%	ACCIONES SANTANDER	4.685	32.921,50	0,94%
ACCIONES BANK OF AMERICA	430	17.262,75	0,50%	ACCIONES SAP	119	30.719,85	0,88%
ACCIONES BBVA	920	12.010,60	0,34%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	136	30.708,80	0,88%
ACCIONES BNP PARIBAS	200	15.264,00	0,44%	ACCIONES SIEMENS	128	27.859,20	0,80%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	4	19.646,19	0,56%	ACCIONES TELEFÓNICA	1.420	6.330,36	0,18%
ACCIONES CAIXABANK	2.550	18.752,70	0,54%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	450	23.445,00	0,67%
ACCIONES CELLNEX	158	5.206,10	0,15%	ACCIONES VINCI	50	6.255,00	0,18%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	180	21.866,63	0,63%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	86	25.905,06	0,74%
ACCIONES COCA COLA	220	13.205,23	0,38%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	240	19.909,39	0,57%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	175	13.495,80	0,39%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	274	36.436,52	1,05%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	285	8.826,45	0,25%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	1.053	97.023,42	2,78%
ACCIONES E.ON SE	568	8.875,00	0,25%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	344	53.040,26	1,52%
ACCIONES ENEL	1.065	8.579,64	0,25%	ETF SPDR S&P 500	146	76.530,16	2,20%
ACCIONES ENI	390	5.366,40	0,15%	C/C		256.732,68	7,37%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	52	12.110,80	0,35%	DEUDORES ACREEDORES		5.065,84	0,15%
ACCIONES ESTEE LAUDER	50	3.427,50	0,10%	TOTAL PATRIMONIO		3.485.839,58	100,00%