

**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**

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**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 Renta Variable es un Plan de Previsión Social Individual que está integrado en Occident 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%	21,63%	-14,63%	7,27%

**Evolución valor liquidativo desde el inicio**

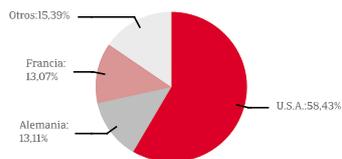


**Datos generales**

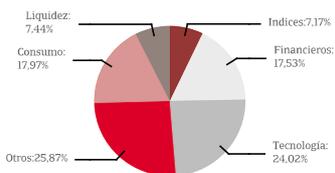
	30/06/2025	31/12/2024
Nº socios y beneficiarios	2.100	2.061
Patrimonio	38.832.311,48	38.620.142,80
Valor liquidativo	18,547800	18,651930

**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.

En el primer semestre de 2025 el Ibex-35 ha cerrado con un avance del +20,67%, con un impulso relevante del sector bancario. Por su parte, el Eurostoxx-50 ha registrado un alza del +8,32%. Por último, en Estados Unidos los principales índices bursátiles han logrado subidas, el S&P-500 un +5,50% y el NASDAQ un +5,48%, pero que se traduce en un impacto negativo debido al tipo de cambio del eurodólar, que se traduce en una caída del -7,2% aproximadamente en ambos índices. En este contexto, Occident Previsión Renta Variable (EPSV) ha registrado un -0,56% en el semestre. Las operaciones más relevantes han sido la incorporación de Endesa, Anheuser-Busch, Heidelberg y Novo Nordisk, y ha vendido toda la posición en Repsol. La EPSV ha comprado también acciones de Nvidia, ha aumentado la posición en el ETF que replica el S&P-500 y ha vendido parcialmente Pernod Ricard. Adicionalmente, ha vendido 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 Renta 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
<b>RENTA VARIABLE</b>		<b>35.749.518,86</b>	<b>92,06%</b>	ACCIONES INTESA SAN PAOLO	39.235	191.918,00	0,49%
ACCIONES ABBOTT LABS	2.655	306.360,02	0,79%	ACCIONES INTUIT INC	276	184.428,51	0,47%
ACCIONES ABBVIE FARMACEUTICA	1.060	166.927,29	0,43%	ACCIONES JP MORGAN CHASE	2.700	664.085,01	1,71%
ACCIONES ACCENTURE CLASS A	405	102.698,27	0,26%	ACCIONES KERING	185	34.143,60	0,09%
ACCIONES ADIDAS	590	116.790,50	0,30%	ACCIONES L'OREAL	970	352.207,00	0,91%
ACCIONES ADOBE INC	335	109.955,71	0,28%	ACCIONES LILLY (ELD) & CO	935	618.359,68	1,59%
ACCIONES ADVANCED MICRO DEVICES	2.290	275.685,93	0,71%	ACCIONES LINDE GROUP	1.200	477.658,44	1,23%
ACCIONES ADYEN NV	63	98.179,20	0,25%	ACCIONES LVMH MOET HENNESSY VUITTON SE	1.269	564.197,40	1,45%
ACCIONES AENA SME SA	3.390	76.817,40	0,20%	ACCIONES MASTERCARD INC - A	990	471.978,11	1,22%
ACCIONES AIR LIQUIDE	2.494	436.799,16	1,12%	ACCIONES MCDONALD' S CORPORATION	1.235	306.125,35	0,79%
ACCIONES ALLIANZ	864	297.302,40	0,77%	ACCIONES MERCEDES-BENZ GROUP	2.790	138.635,10	0,36%
ACCIONES ALPHABET INC NPV	10.072	1.505.886,62	3,88%	ACCIONES MERCK AND CO.INC.	2.740	184.014,93	0,47%
ACCIONES AMAZON.COM INC	6.821	1.269.584,45	3,27%	ACCIONES MICROSOFT	4.161	1.755.937,06	4,52%
ACCIONES AMERICAN EXPRESS	815	220.555,44	0,57%	ACCIONES MORGAN STANLEY	2.765	330.430,05	0,85%
ACCIONES AENA SME SA	1.080	255.829,98	0,66%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	577	317.696,20	0,82%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	2.993	174.312,32	0,45%	ACCIONES NETFLIX	663	753.239,32	1,94%
ACCIONES APPLE COMPUTER INC	6.447	1.122.194,78	2,89%	ACCIONES NOKIA	24.880	109.621,28	0,28%
ACCIONES ASM INTERNATIONAL NV	285	154.869,00	0,40%	ACCIONES NOVO NORDISK A/S	1.935	113.197,50	0,29%
ACCIONES ASML	1.746	1.183.089,60	3,05%	ACCIONES NVIDIA	14.113	1.891.671,22	4,87%
ACCIONES AXA UAP	8.003	333.485,01	0,86%	ACCIONES PALO ALTO	1.770	307.298,55	0,79%
ACCIONES BANK OF AMERICA	12.320	494.597,78	1,27%	ACCIONES PERNOD-RICARD	674	57.020,40	0,15%
ACCIONES BASF SE	2.185	91.464,10	0,24%	ACCIONES PFIZER	12.060	248.014,25	0,64%
ACCIONES BBVA	12.825	167.430,38	0,43%	ACCIONES PROCTER & GAMBLE	1.956	264.384,42	0,68%
ACCIONES BMW	535	40.371,10	0,10%	ACCIONES PROSUS NV	2.105	99.924,35	0,26%
ACCIONES BNP PARIBAS	6.199	473.107,68	1,22%	ACCIONES QUALCOMM FINANCIAL	1.445	195.241,11	0,50%
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	91	446.950,74	1,15%	ACCIONES SAINT GOBAIN	1.566	156.036,24	0,40%
ACCIONES CAIXABANK	47.344	348.167,78	0,90%	ACCIONES SALESFORCE INC	950	219.780,69	0,57%
ACCIONES CATERPILLAR	670	220.667,43	0,57%	ACCIONES SANOFI S.A.	5.027	413.269,67	1,06%
ACCIONES CELLNEX	3.541	116.675,95	0,30%	ACCIONES SANTANDER	112.343	789.434,26	2,03%
ACCIONES CHEVRON CORPORATION	4.317	524.434,74	1,35%	ACCIONES SAP	2.870	740.890,50	1,91%
ACCIONES COCA COLA	6.540	392.555,36	1,01%	ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC	2.575	581.435,00	1,50%
ACCIONES COLGATE PALMOLIVE	4.465	344.335,71	0,89%	ACCIONES SIEMENS	2.271	494.283,15	1,27%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	9.492	293.967,24	0,76%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	1.111	108.944,66	0,28%
ACCIONES E.ON SE	7.875	123.046,88	0,32%	ACCIONES TELEFÓNICA	15.769	70.298,20	0,18%
ACCIONES ENDESA	6.473	174.058,97	0,45%	ACCIONES TKO GROUP HOLDINGS INC	844	130.284,04	0,34%
ACCIONES ENEL	29.369	236.596,66	0,61%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	9.829	512.090,90	1,32%
ACCIONES ENI	14.809	203.771,84	0,52%	ACCIONES UNION PACIFIC CORP	715	139.566,64	0,36%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.560	363.324,00	0,94%	ACCIONES VINCI	1.950	243.945,00	0,63%
ACCIONES ESTEE LAUDER	3.030	207.706,80	0,53%	ACCIONES VISA INC-CLASS A SHARES	1.865	561.778,44	1,45%
ACCIONES FERRARI NV	148	61.582,80	0,16%	ACCIONES VOLKSWAGEN AG	680	60.941,60	0,16%
ACCIONES GOLDMAN SACHS	584	350.662,59	0,90%	ACCIONES WAL-MART STORES INC	5.445	451.694,32	1,16%
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT	892	177.909,40	0,46%	ETF DB X-TRAC SWISS LARGE CAP UCITS (DR)	6.381	848.545,38	2,19%
ACCIONES HERMES	66	151.734,00	0,39%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	7.065	650.969,10	1,68%
ACCIONES HOME DEPOT INC	817	254.131,57	0,65%	ETF INVESCO S&P 500 EQUAL WEIGHT	5.771	889.812,12	2,29%
ACCIONES IBERDROLA	29.042	473.094,18	1,22%	ETF SPDR S&P 500	2.424	1.270.610,33	3,27%
ACCIONES INDITEX	5.175	228.631,50	0,59%	<b>C/C</b>		<b>2.873.284,37</b>	<b>7,40%</b>
ACCIONES INFINEON	5.140	185.631,10	0,48%	<b>DEUDORES ACREEDORES</b>		<b>209.508,25</b>	<b>0,54%</b>
ACCIONES ING GROUP	18.225	339.458,85	0,87%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>38.832.311,48</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES INTERNAT.CON SOL. AIRLINES GROUP	22.602	90.091,57	0,23%				