Cat Previsió, Plan de Pensiones

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Informe Primer Trimestre 2025

Datos estructurales

NIF: V63486005
Categoría: Renta Variable Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N3380
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 08/07/2004

Comisiones

Gestión: 1,50%
Depositaría: 0,030%
Otros gastos: 0,056%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U.

Méndez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:
GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

Descripción del plan

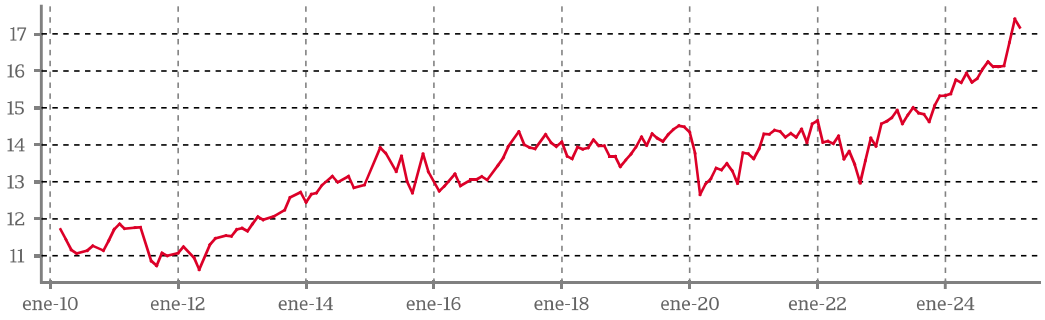
Cat Previsió, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los activos que mejor comportamiento puedan tener de acuerdo con criterios de seguridad, rentabilidad y diversificación.

Rentabilidad

Rentabildades TAE calculadas a cierre del último ejercicio.

Últimos 3 meses	Del ejercicio acumulado	TAE 1 año	TAE 3 años	TAE 5 años	TAE 10 años	TAE 15 años	TAE 20 años	TAE histórica desde el inicio
6,44%	6,44%	5,31%	3,48%	2,18%	2,25%	2,08%	2,39%	2,40%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo

<-- Potencialmente menor rendimiento — Potencialmente mayor rendimiento-->
<-- Menor riesgo — Mayor riesgo -->

1	2	3	**4**	5	6	7

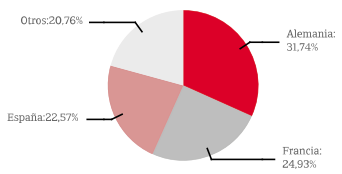
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. ¿Por qué en esta categoría? Este nivel de riesgo refleja la exposición a valores de renta variable nacional y extranjera limitada hasta el 75% del total, y a valores de renta fija emitida, preferentemente, en moneda euro, con una calidad crediticia mínima de grado de inversión.

Datos generales

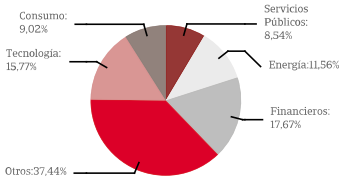
	31/03/2025	31/12/2024
Nº partícipes y beneficiarios	57	58
Patrimonio	3.881.452,21	3.750.855,58
Valor liquidativo	17,176330	16,136760

Cartera

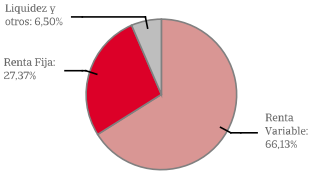
Distribución geográfica



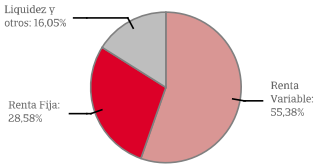
Distribución sectorial



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.

CAT Previsió F.P. ha cerrado el trimestre con una rentabilidad del +6,44%, por el buen comportamiento de valores de renta variable española y europea, con un peso relevante en la cartera. La inversión en renta variable se ha situado cerca del 66,1% del patrimonio total. Las operaciones más relevantes del semestre han sido la compra de acciones de Amadeus, Grifols, IAG y Aena, y la venta total de BMW y Euroapi.

Operaciones vinculadas

Los conflictos de interés y operaciones vinculadas, que de manera directa o indirecta pudieran afectar al Fondo de Pensiones al que está adscrito este plan, se encuentran regulados en el Reglamento Interno de Conducta (RIC) de Occident Pensiones, EGFP, SAU. Este documento se encuentra a disposición del participe en la web del comercializador.

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

(*) Comisiones calculadas en base al patrimonio del plan

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**1.062.374,52**	**27,37%**
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	1	102.972,42	2,65%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	101.799,89	2,62%
BONO CRITERIA 0,875% 28/10/2027	1	95.300,18	2,46%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	1	99.662,19	2,57%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	152.751,10	3,94%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	101.618,14	2,62%
BONO RENAULT BANQUE 3,5% 17/01/2028	100	101.629,00	2,62%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	155.098,40	4,00%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	1	102.405,99	2,64%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	50	49.137,21	1,27%
RENTA VARIABLE		**2.566.663,76**	**66,13%**
ACCIONES AENA	700	151.620,00	3,91%
ACCIONES ALLIANZ	500	176.050,00	4,54%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	2.000	141.000,00	3,63%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	68.304,00	1,76%
ACCIONES BASF SE	1.000	45.895,00	1,18%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	115.365,00	2,97%
ACCIONES CANAL+ SADIR	3.000	6.593,33	0,17%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	171.100,00	4,41%
ACCIONES E.ON SE	3.000	41.880,00	1,08%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	50.160,00	1,29%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	132.700,00	3,42%
ACCIONES GRIFOLS	10.000	81.980,00	2,11%
ACCIONES HAVAS BV	3.000	3.945,00	0,10%
ACCIONES IBERDROLA	4.000	59.760,00	1,54%
ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	20.000	62.380,00	1,61%
ACCIONES LOUIS HACHETTE GROUP	3.000	4.144,50	0,11%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	145.600,00	3,75%
ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	77.160,00	1,99%
ACCIONES ORANGE	3.000	35.985,00	0,93%
ACCIONES PROSUS NV	2.179	92.770,93	2,39%
ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	101.920,00	2,63%
ACCIONES SAP	500	122.200,00	3,15%
ACCIONES SIEMENS	500	105.950,00	2,73%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	13.460,00	0,35%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	178.980,00	4,61%
ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	76.290,00	1,97%
ACCIONES VINCI	1.000	116.300,00	3,00%
ACCIONES VIVENDI	3.000	8.271,00	0,21%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	178.900,00	4,61%
C/C		**240.398,90**	**6,19%**
DEUDORES ACREEDORES		**12.015,03**	**0,31%**
TOTAL PATRIMONIO		**3.881.452,21**	**100,00%**