

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:0,118%

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

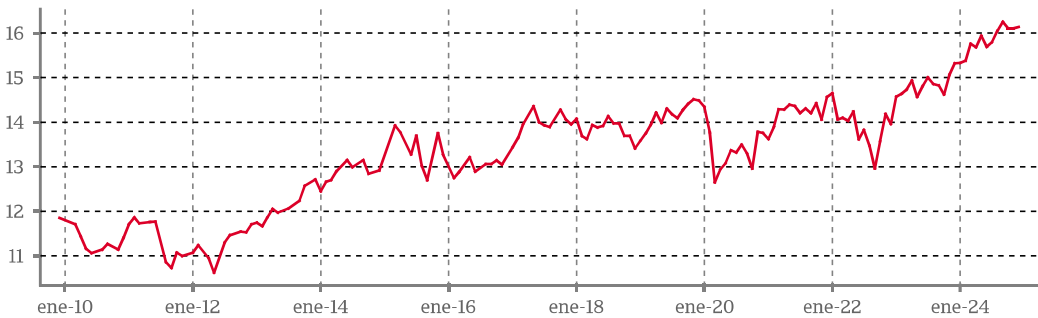
Cat Previsió, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los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

Rentabilidad

Rentabilidades 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
-0,71%	5,31%	5,31%	3,48%	2,18%	2,25%	2,08%	2,39%	2,40%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



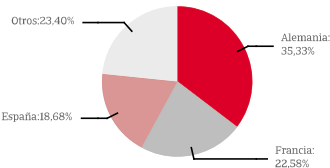
Indicador de riesgo

<-- Potencialmente menor rendimiento			Potencialmente mayor rendimiento-->			
<-- Menor riesgo			Mayor riesgo -->			
1	2	3	4	5	6	7

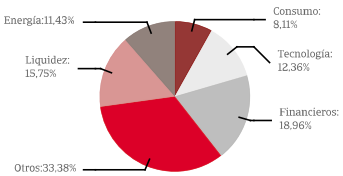
La categoría "I" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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.

Cartera

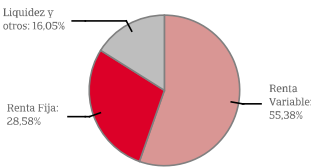
Distribución geográfica



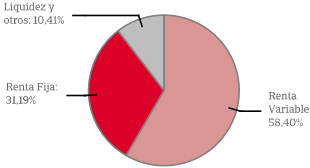
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/12/2024



30/09/2024

Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado descensos en el trimestre en Europa y alzas en EEUU y Japón. Los mercados de deuda pública han reducido su rentabilidad 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 octubre y diciembre, después de haber hecho lo mismo en junio y septiembre. Por su parte, la Reserva Federal, que venía de recortar -50 puntos básicos los tipos oficiales en septiembre, bajó -25pb más en noviembre y diciembre. 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 situó en +2,7%, manteniéndose en el rango de +2,4% a +2,7% durante el trimestre. En la Eurozona, la inflación se mantuvo entre el +1,8% de septiembre y el +2,4% con el que cerró el año, en cifras interanuales. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han mantenido una tendencia a la baja en el trimestre. La rentabilidad del bono estadounidense a diez años cerró en el +4,57%, frente al +3,78% de septiembre, mientras que el Bund alemán lo hizo en el +2,36%. En España, el bono a diez años pasó de +2,93% en septiembre a +3,06% en diciembre, con la prima de riesgo bajando hasta los 70pb. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre negativo en Europa. El Ibex-35 ha retrocedido un -2,38% (+14,78% en el año). Inditex, Cellnex e Iberdrola han destacado en su contribución negativa al índice. El Eurostoxx-50 ha perdido un -2,09% (acumula +8,28% en 2024), con aportaciones positivas de SAP y Airbus, y las contribuciones negativas de ASML Holding, L'Oréal, TotalEnergies y LVMH. En Estados Unidos los índices han registrado alzas: el S&P-500 un +2,07% (+23,31% en el año) y el Nasdaq un +6,17% (+28,64%).

CAT Previsió F.P. ha cerrado el trimestre con una rentabilidad del -0,71%, por los descensos en los mercados de renta variable europeos compensados parcialmente con la revalorización de la renta fija por la moderación de las curvas de rentabilidades de deuda y el estrechamiento de los spreads de crédito. La rentabilidad acumulada en el año se sitúa en +5,31%. La inversión en renta variable se ha situado cerca del 55,4% del patrimonio total. Las operaciones más relevantes del semestre han sido la venta total de Covestro y Bayer, ésta última en aplicación de criterios de inversión sostenible.

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 participante en la web del comercializador.

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		1.071.809,82	28,58%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	117.800,00	3,14%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	100.093,16	2,67%	ACCIONES EUROAPI	43	123,84	0,00%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	1	100.622,58	2,68%	ACCIONES GRIFOLS	2.000	18.296,00	0,49%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	1	102.244,77	2,73%	ACCIONES HAVAS BV	3.000	4.867,20	0,13%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3.375% 27/02/2028	100	104.590,16	2,79%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	53.200,00	1,42%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	156.448,22	4,17%	ACCIONES LOUIS HACHETTE GROUP	3.000	4.530,00	0,12%
BONO INFINEON TECH. AG 3.375% 26/02/2027	1	103.988,39	2,77%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	121.775,00	3,25%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	99.665,87	2,66%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	70.140,00	1,87%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	153.894,41	4,10%	ACCIONES ORANGE	3.000	28.884,00	0,77%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	1	101.470,86	2,71%	ACCIONES PROSUS NV	2.179	83.564,65	2,23%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	50	48.791,40	1,30%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	93.740,00	2,50%
RENTA VARIABLE		2.077.219,56	55,38%	ACCIONES SAP	500	118.150,00	3,15%
ACCIONES AENA	500	98.700,00	2,63%	ACCIONES SIEMENS	500	94.280,00	2,51%
ACCIONES ALLIANZ	500	147.950,00	3,94%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	12.595,00	0,34%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	57.900,00	1,54%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	160.110,00	4,27%
ACCIONES BASF SE	1.000	42.460,00	1,13%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	74.160,00	1,98%
ACCIONES BMW	1.000	78.980,00	2,11%	ACCIONES VINCI	1.000	99.740,00	2,66%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	88.830,00	2,37%	ACCIONES VIVENDI	3.000	7.719,00	0,21%
ACCIONES CANAL+ SADIR	3.000	7.359,87	0,20%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	165.540,00	4,41%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	144.450,00	3,85%	C/C		588.844,95	15,70%
ACCIONES E.ON SE	3.000	33.735,00	0,90%	DEUDORES ACREEDORES		12.981,25	0,35%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	47.640,00	1,27%	TOTAL PATRIMONIO		3.750.855,58	100,00%