Occident Pensiones

Cat Previsió, Plan de Pensiones

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Informe Segundo Semestre 2024

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, SAU.

Entidad gestora

Occident Pensiones, EGFP, SAU
Mendez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Código DGSFP: G0236

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

Descripción del plan

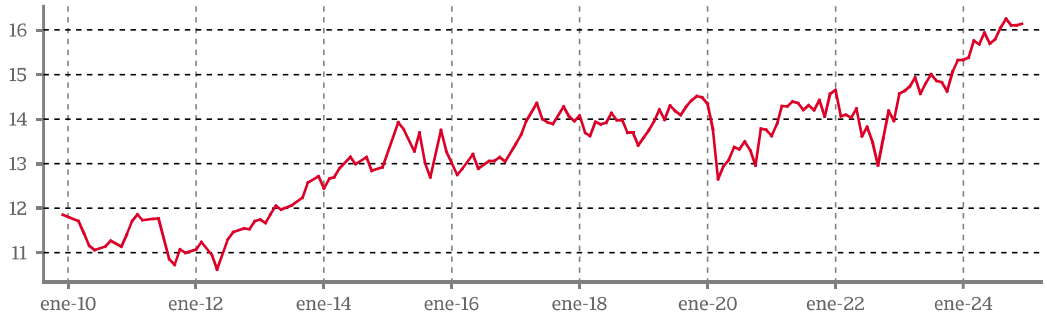
Cat Previsió, Plan de Pensiones es un Plan de Pensiones Personal de aportación definida. Invierte aproximadamente entre un 30% y un 75% de su patrimonio en activos de renta variable. El porcentaje restante está invertido en renta fija, activos monetarios y liquidez. El equipo de gestión selecciona los 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 6 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
2,82%	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

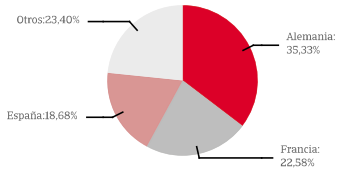
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además. no hay garantías de que la categoría 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

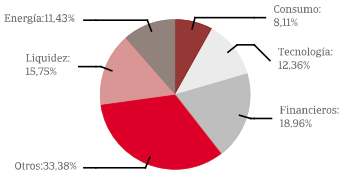
	31/12/2024	30/06/2024
Nº partícipes y beneficiarios	58	58
Patrimonio	3.750.855,58	3.667.297,17
Valor liquidativo	16,136760	15,693590

Cartera

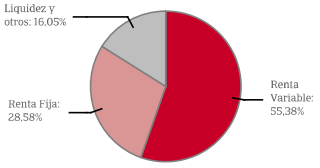
Distribución geográfica



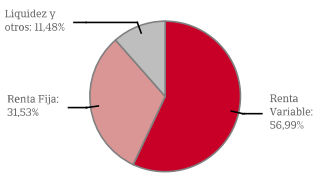
Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



31/12/2024



30/06/2024

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%.

CAT Previsió F.P. ha cerrado con un +2,82% en el semestre 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 el estrechamiento de los spreads de crédito. En el año la rentabilidad acumulada se ha situado en +5,31%. A cierre de semestre, 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 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 31/12/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		**1.071.809,82**	**28,58%**
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	100.093,16	2,67%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	1	100.622,58	2,68%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	1	102.244,77	2,73%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	104.590,16	2,79%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	156.448,22	4,17%
BONO INFINEON TECH. AG 3,375% 26/02/2027	1	103.988,39	2,77%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	99.665,87	2,66%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	153.894,41	4,10%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	1	101.470,86	2,71%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	50	48.791,40	1,30%
RENTA VARIABLE		**2.077.219,56**	**55,38%**
ACCIONES AENA	500	98.700,00	2,63%
ACCIONES ALLIANZ	500	147.950,00	3,94%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	57.900,00	1,54%
ACCIONES BASF SE	1.000	42.460,00	1,13%
ACCIONES BMW	1.000	78.980,00	2,11%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	88.830,00	2,37%
ACCIONES CANAL+ SADIR	3.000	7.359,87	0,20%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	144.450,00	3,85%
ACCIONES E.ON SE	3.000	33.735,00	0,90%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	47.640,00	1,27%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	117.800,00	3,14%
ACCIONES EUROAPI	43	123,84	0,00%
ACCIONES GRIFOLS	2.000	18.296,00	0,49%
ACCIONES HAVAS BV	3.000	4.867,20	0,13%
ACCIONES IBERDROLA	4.000	53.200,00	1,42%
ACCIONES LOUIS HACHETTE GROUP	3.000	4.530,00	0,12%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	121.775,00	3,25%
ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	70.140,00	1,87%
ACCIONES ORANGE	3.000	28.884,00	0,77%
ACCIONES PROSUS NV	2.179	83.564,65	2,23%
ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	93.740,00	2,50%
ACCIONES SAP	500	118.150,00	3,15%
ACCIONES SIEMENS	500	94.280,00	2,51%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	12.595,00	0,34%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	160.110,00	4,27%
ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	74.160,00	1,98%
ACCIONES VINCI	1.000	99.740,00	2,66%
ACCIONES VIVENDI	3.000	7.719,00	0,21%
ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	165.540,00	4,41%
C/C		**588.844,95**	**15,70%**
DEUDORES ACREEDORES		**12.981,25**	**0,35%**
TOTAL PATRIMONIO		**3.750.855,58**	**100,00%**

FSC
www.fsc.org
FSC® C191637