

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%
Depositaria: 0,030%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

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., SGIC

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 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
8,87%	8,87%	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

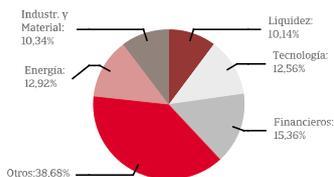
	30/06/2025	31/12/2024
Nº partícipes y beneficiarios	54	58
Patrimonio	3.379.126,14	3.750.855,58
Valor liquidativo	17,568740	16,136760

Cartera

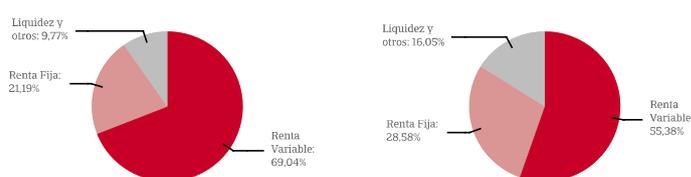
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



30/06/2025

31/12/2024

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 bajó 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 Ibx-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.

CAT Previsió F.P. ha cerrado con un +8,87%, debido esencialmente a la evolución de la renta variable. Las operaciones de renta fija más relevantes han sido las compras de bonos cupón fijo de Critería e Iberdrola, con vencimientos 2027 y 2028 respectivamente, y la venta de bonos de Volkswagen e Infineon más cercanos a su vencimiento. Por lo que respecta a renta variable, la inversión se ha situado en junio cerca del 69% del patrimonio total. Para este tipo de activo, en este periodo se ha incorporado a la cartera IAG y Amadeus, se ha incrementado la posición en Grifols y Aena, y se ha vendido totalmente Naturgy, 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 partícipe 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 / Titulo	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Clase / Titulo	Nº	Valor efectivo a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		715.881,71	21,19%	ACCIONES GRIFOLS	10.000	103.500,00	3,06%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	1	103.960,36	3,08%	ACCIONES HAVAS BV	3.000	4.374,00	0,13%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	103.196,33	3,05%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	65.160,00	1,93%
BONO CRITERIA 0,875% 28/10/2027	1	96.898,33	2,87%	ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	20.000	79.720,00	2,36%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	1	101.192,64	2,99%	ACCIONES LOUIS HACHETTE GROUP	3.000	5.215,50	0,15%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	154.233,76	4,56%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	137.650,00	4,07%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	156.400,29	4,63%	ACCIONES ORANGE	3.000	38.745,00	1,15%
RENTA VARIABLE		2.332.948,97	69,04%	ACCIONES PROSUS NV	2.179	103.437,13	3,06%
ACCIONES AENA SME SA	7.000	158.620,00	4,69%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	82.210,00	2,43%
ACCIONES ALLIANZ	500	172.050,00	5,09%	ACCIONES SAP	500	129.075,00	3,82%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	2.000	142.960,00	4,23%	ACCIONES SIEMENS	500	108.825,00	3,22%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	69.888,00	2,07%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	24.515,00	0,73%
ACCIONES BASF SE	1.000	41.860,00	1,24%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	156.300,00	4,63%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	114.480,00	3,39%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	82.440,00	2,44%
ACCIONES CANAL+ SADIR	3.000	7.962,34	0,24%	ACCIONES VINCI	1.000	125.100,00	3,70%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	154.850,00	4,58%	ACCIONES VIVENDI	3.000	8.787,00	0,26%
ACCIONES E.ON SE	3.000	46.875,00	1,39%	C/C		343.850,90	10,18%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	51.900,00	1,54%	DEUDORES ACREEDORES		-13.555,44	-0,40%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	116.450,00	3,45%	TOTAL PATRIMONIO		3.379.126,14	100,00%

Comisiones y gastos

Comisiones y gastos aplicados en el periodo sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

Comisiones y gastos	% efectivamente soportado (2)					
	Período			Acumulada		
	S/patrimonio	S/resultados	Total	S/patrimonio	S/resultados	Total
Gestión directa	0,74%	-	0,74%	0,74%	-	0,74%
Gestión indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%
Deposito directa	0,01%	-	0,01%	0,01%	-	0,01%
Depósito indirecto	-	-	-	-	-	-
Gastos soportados por el plan (3)	0,06%	-	0,06%	0,06%	-	0,06%

(1) Comisión de gestión por la inversión en IICs.

(2) % efectivamente soportado: porcentaje no anualizado que corresponde al porcentaje sobre el saldo medio diario de la cuenta de posición del plan.

(3) Desglose de gastos imputados al plan.

Gastos	% efectivamente soportado (2)	
	Período	Acumulada
Servicios de análisis financiero	-	-
Utilización de índices de referencia	-	-
Análisis de sostenibilidad	-	-
Auditoría y otros servicios profesionales	0,04%	0,04%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	-	-
Liquidación de operaciones de inversión	0,02%	0,02%
Revisión financiero actuarial	-	-
Otros gastos soportados por el Plan (4)	0,00%	0,00%

(4) Otros gastos soportados por el Plan:

- Gastos notariales.
- Gastos Registro Mercantil

