

Dades estructurals

NIF:

V63486005

Categoria:

Renda Variable Mixta

Nº registre DGSFP del pla:

N3380

Divisa:

Euro

Data integració del Pla en el Fons:

08/07/2004

Comissions

Gestió:

1,50%

Dipositari:

0,030%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Entitat promotora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U

Entitat gestora

Occident Pensiones, EGFP, S.A.U

Mendez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIC

Descripció del pla

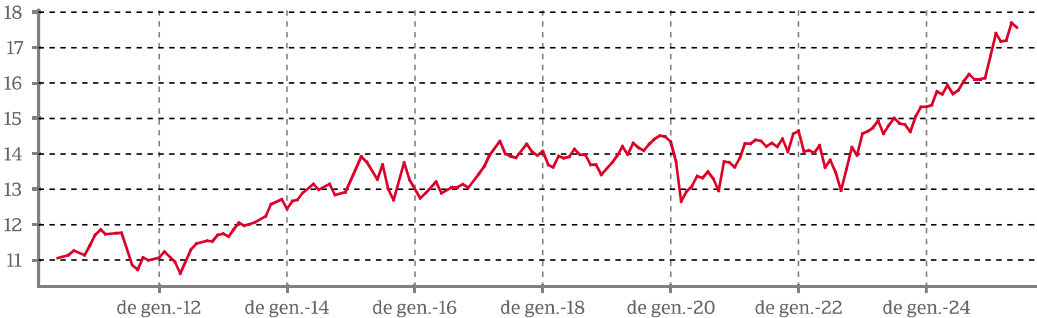
Cat Previsió, Pla de Pensions és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 30% i un 75% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius que millor comportament puguin tenir d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

Rendibilitat

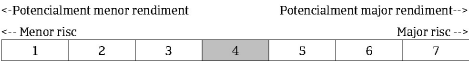
Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

Últims 6 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE últims 3 anys	TAE últims 5 anys	TAE últims 10 anys	TAE últims 15 anys	TAE últims 20 anys	TAE històrica des de l'inici
8,87%	8,87%	5,31%	3,48%	2,18%	2,25%	2,08%	2,39%	2,40%

Evolució del valor durant els últims 15 anys



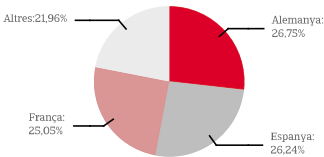
Indicador de risc



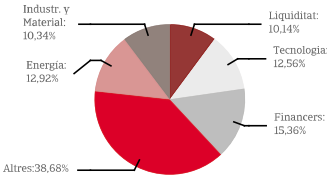
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria indicada romangui inalterable i pot variar al llarg del temps. Per què en aquesta categoria? Aquest nivell de risc reflecteix l'exposició a valors de renda variable nacional i estrangera limitada fins al 75% del total, i a valors de renda fixa emesa, preferentment, en moneda euro, amb una qualitat creditícia mínima de grau d'inversió.

Cartera

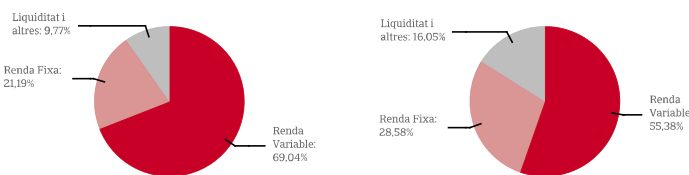
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



Informe de gestió

Durant el primer semestre de l'any, els mercats borsaris han registrat avenços i les rendibilitats del deute públic i els diferencials de crèdit han continuat la tendència a la baixa. A l'abril, l'Administració Trump va anunciar nous aranzels, la qual cosa va provocar una caiguda abrupta dels principals índexs borsaris. Tot i això, els mercats van aconseguir recuperar-se posteriorment, coincidint amb la pausa temporal en la seva aplicació i l'inici de múltiples negociacions entre els EUA i la resta de països amb els quals aniria aconseguint progressivament alguns acords. Pel que fa a bancs centrals, aquest semestre el Banc Central Europeu va rebaixar quatre vegades els tipus d'interès oficials en -25 punts bàsics. Per la seva banda, la Reserva Federal, que venia de retallar -100 punts bàsics entre el setembre i el desembre del 2024, aquest 2025 està mantenint els tipus sense canvis. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació. Al maig, la inflació interanual dels EUA s'ha situat en +2,4%, mentre que a l'eurozona s'ha mantingut al voltant del 2%. El comportament de les borses aquest semestre ha estat positiu. L'índex Eurostoxx-50 ha pujat un +8,32% durant el semestre i l'IBEX 35 ha tingut un comportament més destacat, amb un +20,67%, essencialment pels avenços del sector bancari. Als Estats Units, l'S&P-500 ha registrat un +5,50% i el Nasdaq, un +5,48%, però per la caiguda del dòlar equival a descensos a la cartera en euros. Els grans valors tecnològics com ara Nvidia, Microsoft, Meta Platforms i Broadcom han tingut una contribució molt positiva aquest semestre. Pel que fa al deute públic, el deute espanyol a deu anys ha pujat des del +3,06% fins a tancar el semestre en el +3,24%, en un període de certa volatilitat. La rendibilitat del bo alemany ha avançat des del +2,37% del desembre fins al +2,61% del juny. Als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha passat de +4,57% a +4,23% durant el semestre. Finalment, l'àmbit geopolític ha estat marcat recentment pel conflicte entre Israel i l'Iran, i també ha afectat l'estret d'Ormuz, clau per al comerç internacional de petroli i gas. En aquest context, el preu del petroli es va disparar per sobre dels 75 \$/barril Brent, per després baixar de 70 \$ després de la interrupció de les hostilitats.

CAT Previsió, FP ha tancat amb un +8,87%, essencialment per l'evolució de la renda variable. Les operacions de renda fixa més rellevants han estat les compres de bons cupó fix de Critería i Iberdrola, amb venciments 2027 i 2028, respectivament, i la venda de bons de Volkswagen i Infineon més propers al venciment. Pel que fa a renda variable, la inversió s'ha situat al juny al voltant del 69% del patrimoni total. Per a aquest tipus d'actiu, en aquest període s'han incorporat a la cartera IAG i Amadeus, s'ha incrementat la posició en Grifols i Aena i s'ha venut totalment Naturgy, BMW i Euroapi.

Operacions vinculades

Els conflictes d'interès i operacions vinculades, que de manera directa o indirecta puguin afectar el Fons de Pensions al qual està adscrit aquest pla, estan regulades en el Reglament Intern de Conducta (RIC) de Occident Pensiones, EGFP, SAU. Aquest document està a disposició del particip al web del comercialitzador.

Totes les rendibilitats són netes, descomptades despeses i comissions. Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

(*) Comissions calculades en base al patrimoni del pla

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2025 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		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%
RENDA 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%	DEUTORS CREDITORS		-13.555,44	-0,40%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	116.450,00	3,45%	TOTAL PATRIMONI		3.379.126,14	100,00%

Comissions i despeses

Comissions i despeses aplicades durant el període sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

Comissions i despeses	% efectivament suportat (2)					
	Període			Acumulada		
	S/patrimoni	S/resultats	Total	S/patrimoni	S/resultats	Total
Gestió directa	0,74%	-	0,74%	0,74%		0,74%
Gestió indirecta (1)	0,00%	-	0,00%	0,00%		0,00%
Dipòsit directa	0,01%	-	0,01%	0,01%		0,01%
Dipòsit indirecta	-	-	-	-	-	-
Despeses suportades pel pla (3)	0,06%	-	0,06%	0,06%	-	0,06%

(1) Comissió de gestió per la inversió en IIC.

(2) % efectivament suportat: percentatge no anualitzat que correspon al percentatge sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla.

(3) Desglossament de despeses imputades al pla.

Despeses	% efectivament suportat (2)	
	Període	Acumulada
Serveis d'anàlisi financera	-	-
Utilització d'índexs de referència	-	-
Anàlisi de sostenibilitat	-	-
Auditoria i altres serveis professionals	0,04%	0,04%
Comissió de control del fons i del pla	-	-
Liquidació d'operacions d'inversió	0,02%	0,02%
Revisió financera actuarial	-	-
Altres despeses suportades pel pla (4)	0,00%	0,00%

(4) Altres despeses suportades pel pla:

- Despeses notariales
- Despeses Registre Mercantil

