Cat Previsió, Pla de Pensions

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Informe Tercer Trimestre 2026

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.

Méndez Álvaro, 31
28045 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:
GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

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 3 mesos	De l'exercici acumulat	TAE 1 any	TAE 3 anys	TAE 5 anys	TAE 10 anys	TAE 15 anys	TAE 20 anys	TAE històrica des de l'inici
-0,69%	0,01%	10,57%	8,52%	5,33%	3,00%	3,03%	2,35%	2,78%

Evolució del valor durant els últims 15 anys



Indicador de risc

<-Potencialment menor rendiment — Potencialment major rendiment-->
<-- Menor risc — Major risc -->

1	2	3	**4**	5	6	7

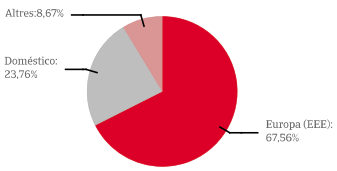
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc.Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria 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.

Dades generals

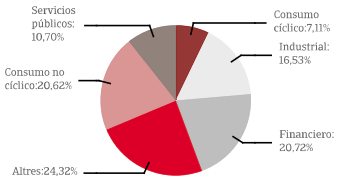
	30/09/2026	30/06/2026
Nº partícips i beneficiaris	50	52
Patrimoni	3.149.022,00	3.272.867,38
Valor liquidatiu	17,843290	17,966600

Cartera

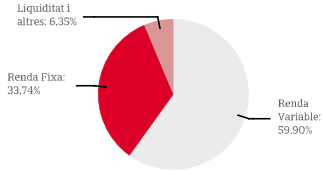
Distribució geogràfica



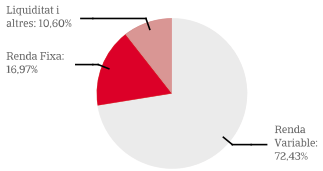
Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



30/09/2026



30/06/2026

Informe de gestió

Els mercats borsaris van registrar moviments mixtos durant el tercer trimestre.Els EUA van tancar el període en positiu, i els mercats europeus van retrocedir al setembre després de pujar al juliol i a l'agost. El conflicte a l'Orient Mitjà ha mantingut el preu del petroli en nivells alts. Aquest context macroeconòmic ha condicionat les decisions dels bancs centrals. Als EUA, l'IPC ha passat del +2,4% de febrer a un +3,6% al setembre, mentre que l'eurozona ha pujat del +1,9% de febrer al +3,8% de setembre, en xifres interanuals. Pel que fa als bancs centrals, el BCE va apujar +25 punts bàsics els tipus d'interès a la reunió de setembre, després d'haver-los apujat també al juny. La Reserva Federal va apujar +25 punts bàsics els tipus d'interès oficials a la reunió de setembre, primera pujada des de juliol de 2023. El comportament de les borses ha estat relativament pla. L'índex IBEX-35 ha corregit un -0,23%; ACS, Ferrovial i Iberdrola són els valors de més contribució negativa, i BBVA, Repsol i Banco Santander els que més han aportat positivament. D'altra banda, l'Eurostoxx-50 ha perdut un -0,93%, amb Infineon, ASML Holding, LVMH i Siemens Energy liderant les aportacions negatives a l'índex, i SAP, TotalEnergies i BBVA les positives. Als EUA, l'S&P-500 ha aconseguit un +2,03% i el Nasdaq un +2,47%. Alguns valors tecnològics com Microsoft, Nvidia, Apple, Meta i algunes petrolieres han destacat per la seva contribució positiva a l'S&P-500 en el trimestre, mentre que han llastat l'índex valors com Tesla, Applied Materials, KLA, Lam Research i Broadcom. En deute públic, la rendibilitat del bo espanyol a deu anys ha augmentat durant el període, i ha passat de +3,34% de tancament de juny a +4,13% de setembre. La rendibilitat del bo alemany també ha pujat des del +2,86% fins al +3,59%, respectivament. Als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha passat de +4,47% a +5,29% en aquest període. D'altra banda, el preu del petroli ha estat protagonista després de l'inici del conflicte. El preu del cru ha repuntat aquest trimestre. Al juny, el barril Brent cotitzava en menys de $73, al juliol i a l'agost va tancar al voltant dels $90, i a tancament de setembre superava els $103. Finalment, l'atenció en les primeres setmanes d'octubre se centrarà a l'Orient Mitjà i el seu impacte en els preus de l'energia, la trajectòria de la inflació, els bancs centrals i l'inici de la campanya de resultats del tercer trimestre.

CAT Previsió, F.P. ha tancat el trimestre amb una rendibilitat del -0,69%, i el fons acumula una rendibilitat del +0,01% en l'any. Aquest moviment s'explica per l'evolució dels mercats de renda variable i pel lleuger augment de les rendibilitats i els spreads que, a causa de la relació inversa entre preu i rendibilitat, es tradueix en una caiguda de valoració. Aquest trimestre, el fons ha comprat bons emesos per Banco Santander, Hypo Noe Landesbank, E.On, Novo Nordisk i Siemens Finance, amb venciments compresos entre 2027 i 2029. La inversió en renda variable s'ha situat en el 59,9% del patrimoni total. Aquest trimestre destaca la compra d'accions d'EssilorLuxottica, la venda total d'accions d'Orange i la venda parcial d'Aena, Allianz, Vinci i BNP Paribas, entre d'altres.

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 partícip 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 30/09/2026 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		**1.062.596,81**	**33,74%**
BONO BANCO SANTANDER 3,875% 16/01/2028	1	103.187,42	3,28%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	1	103.185,56	3,28%
BONO COCACOLA HBC FIN. 3,375% 27/02/2028	100	101.586,01	3,23%
BONO CRITERIA 0,875% 28/10/2027	1	98.244,88	3,12%
BONO E.ON 3,5% 12/01/2028	100	102.607,74	3,26%
BONO HYPO NOE LB NOE WIEN 4% 01/02/2027	1	102.907,10	3,27%
BONO IBERDROLA FIN. SA 2,625% 30/03/2028	1	100.047,29	3,18%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	153.385,79	4,87%
BONO NOVO NORDISK FIN 2,375% 27/05/2028	100	98.934,86	3,14%
BONO SIEMENS FINANC 2,625% 27/05/2029	1	98.510,16	3,13%
RENDA VARIABLE		**1.886.347,08**	**59,90%**
ACCIONES AENA SME SA	3.500	89.740,00	2,85%
ACCIONES ALLIANZ	300	124.890,00	3,97%
ACCIONES AMADEUS IT GROUP	1.500	77.730,00	2,47%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	78.384,00	2,49%
ACCIONES BASF SE	1.000	50.180,00	1,59%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.000	95.000,00	3,02%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	130.550,00	4,15%
ACCIONES E.ON SE	3.000	50.580,00	1,61%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	53.820,00	1,71%
ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	1.000	145.600,00	4,62%
ACCIONES GRIFOLS	10.000	95.500,00	3,03%
ACCIONES IBERDROLA	4.000	82.440,00	2,62%
ACCIONES INTERNAT.CONSOL. AIRLINES GROUP	20.000	102.400,00	3,25%
ACCIONES MUENCHENER RUECKVER -DM-	250	125.600,00	3,99%
ACCIONES PROSUS NV	2.179	77.398,08	2,46%
ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	72.640,00	2,31%
ACCIONES SAP	250	46.415,00	1,47%
ACCIONES SIEMENS	500	137.750,00	4,37%
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	35.650,00	1,13%
ACCIONES TOTAL ENERGIES SE EUR	1.500	113.550,00	3,61%
ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	42.795,00	1,36%
ACCIONES VINCI	500	53.475,00	1,70%
ACCIONES VIVENDI	3.000	4.260,00	0,14%
C/C		**186.842,95**	**5,93%**
DEUTORS CREDITORS		**13.235,16**	**0,42%**
TOTAL PATRIMONI		**3.149.022,00**	**100,00%**

Occident
Pensiones

Comissions i despeses 3T-2026 - Cat Previsió, F.P

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 Total sobre patrimoni	Acumulada Total sobre patrimoni
Gestió directa	0,38%	1,12%
Gestió indirecta [1]	0,00%	0,00%
Dipòsit directa	0,01%	0,02%
Dipòsit indirecta	-	-
Despeses suportades pel pla [3]	0,03%	0,08%

[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	% efectivamente soportado [2]	
	Període	Acumulada
Serveis d'anàlisi financera	-	-
Utilització d'índexs de referència	-	-
Anàlisi de sostenibilitat	-	-
Auditoria i altres serveis professionals	0,02%	0,02%
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%

[4] Otros gastos soportados por el Plan:
- Despeses notarials.
- Despeses Registre Mercantil.

* Quan apareix 0,00% no significa que no hi hagi despeses, sinó que el percentatge sobre el patrimoni és menor al 0,01%