

Datos estructurales

NIF: V63486005
 Categoría: Renta Variable Mixta
 N° registro DGSFP del plan: N3380
 Divisa: Euro
 Fecha integración del Plan en el Fondo: 08/07/2004

Comisiones

Gestión: 1,50%
 Depositaria: 0,055%
 Otros gastos: 0,093%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.

Entidad gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.
 Paseo de la Castellana, 4
 28046 - 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
0,11%	6,19%	-4,15%	-1,23%	0,01%	1,77%	0,26%	--	1,86%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



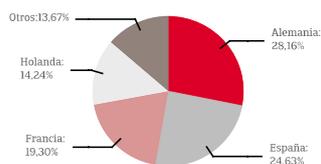
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría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

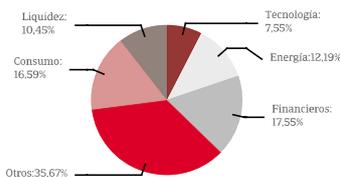
	30/09/2023	30/06/2023
Nº partícipes y beneficiarios	59	59
Patrimonio	3.641.795,48	3.645.374,12
Valor liquidativo	14,824270	14,808360

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



30/09/2023

30/06/2023

Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado descensos en el trimestre, mientras que las rentabilidades de la deuda han repuntado, especialmente en los plazos superiores a siete años. La Reserva Federal volvió a aumentar los tipos de interés de referencia en julio, y en septiembre acordó mantenerlos. El Banco Central Europeo subió los tipos +25 puntos básicos dos veces, en sus reuniones de julio y septiembre. Adicionalmente, el BCE revisó al alza su estimación de inflación media hasta el +5,6% en 2023 y del +3,2% en 2024. Las expectativas del mercado se han modificado y prevén ahora que los tipos se mantengan a estos niveles elevados durante más tiempo ("higher for longer"). En los últimos meses los datos de inflación general han mostrado signos de moderación, pero los datos de inflación subyacente continúan siendo más elevados de lo deseable. En EEUU la inflación general subió en agosto medio punto porcentual hasta el +3,7% interanual, por la subida del precio de los combustibles, que acabó trasladándose a los componentes energéticos de la cesta de consumo. En la eurozona el IPC preliminar de septiembre sorprendió a la baja, +4,3% interanual, mínimo en casi dos años. Los datos macroeconómicos siguen siendo mixtos y con cierta disparidad en función del país. En EEUU el dato definitivo del PIB del segundo trimestre se revisó a la baja hasta el +2,1%, frente al +2,4% adelantado. Por otro lado, en la eurozona el dato final del PIB del segundo trimestre fue finalmente de +0,1% trimestral y +0,5% interanual. Por otro lado, el precio del barril del petróleo Brent se sitúa en niveles de \$95 a cierre del trimestre. Los recortes de producción anunciados por Arabia Saudí, junto a un mayor dinamismo económico del esperado en el segundo trimestre en EEUU, con caídas de inventarios por encima de lo previsto, han provocado una subida del +30% del precio del petróleo desde finales de junio. En lo referente a los mercados bursátiles, el índice Eurostoxx-50 retrocedió un -5,10% en el trimestre y en España el Ibex-35 tuvo un mejor comportamiento relativo (-1,72%). En EEUU el S&P-500 registró un -3,65%, mientras que el Nasdaq cayó un -4,12%. Finalmente, la rentabilidad de la deuda pública ha aumentado en el trimestre. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +3,84% al +4,57%. En Europa la rentabilidad del bono alemán ha subido desde el +2,39% hasta el +2,84%. Finalmente, la deuda española a diez años ha avanzado desde el +3,38% hasta cerrar el trimestre en el +3,93%.

CAT Previsió F.P. ha cerrado con un +0,11%, principalmente por las caídas en los mercados de renta variable compensadas por la rentabilidad de la renta fija. La rentabilidad acumulada en el año se sitúa en +6,19%. Por lo que respecta a renta variable, la inversión en este tipo de activo se ha situado en septiembre cerca del 53,6% del patrimonio total. Durante este periodo no se han realizado operaciones relevantes.

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 GCO Gestora de Pensiones, EGFP. 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 / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2023 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/09/2023 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		1.285.316,01	35,29%	ACCIONES E.ON SE	3.000	33.600,00	0,92%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	95.197,55	2,61%	ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	47.700,00	1,31%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	1	96.078,18	2,64%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	82.580,00	2,27%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	150	149.814,99	4,11%	ACCIONES EUROAPI	43	512,99	0,01%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	150	150.130,29	4,12%	ACCIONES GRIFOLS	2.000	24.590,00	0,68%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	150.783,29	4,14%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	42.380,00	1,16%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	1	98.273,77	2,70%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	92.275,00	2,53%
BONO RELX FINANCE BV 0% 18/03/24	150	147.187,50	4,04%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	77.280,00	2,12%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	94.376,32	2,59%	ACCIONES ORANGE	3.000	32.580,00	0,89%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	154.540,60	4,24%	ACCIONES PROSUS NV	2.179	60.837,68	1,67%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	1	103.215,14	2,83%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	101.480,00	2,79%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	50	45.718,38	1,26%	ACCIONES SAP	500	61.410,00	1,69%
RENTA VARIABLE		1.951.850,67	53,60%	ACCIONES SIEMENS	500	67.830,00	1,86%
ACCIONES AENA	500	71.300,00	1,96%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	3.095,00	0,08%
ACCIONES ALLIANZ	500	112.850,00	3,10%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	186.930,00	5,13%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	63.012,00	1,73%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	74.190,00	2,04%
ACCIONES BASF SE	1.000	42.950,00	1,18%	ACCIONES VINCI	1.000	105.020,00	2,88%
ACCIONES BAYER AG ORD	1.500	68.175,00	1,87%	ACCIONES VIVENDI	3.000	24.888,00	0,68%
ACCIONES BMW	1.000	96.380,00	2,65%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	136.960,00	3,76%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	90.645,00	2,49%	C/C		377.900,67	10,38%
ACCIONES COVESTRO AG	1.000	51.060,00	1,40%	DEUDORES ACREEDORES		26.728,13	0,73%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	99.340,00	2,73%	TOTAL PATRIMONIO		3.641.795,48	100,00%