

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:

0,055%

Altres despeses:

0,089%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

DQ Auditores

Entitat promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.

Entitat gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.
Paseo de la Castellana, 4
28046 - Madrid

Codi DGSFP: G0236

Contractada la gestió d'actius amb:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

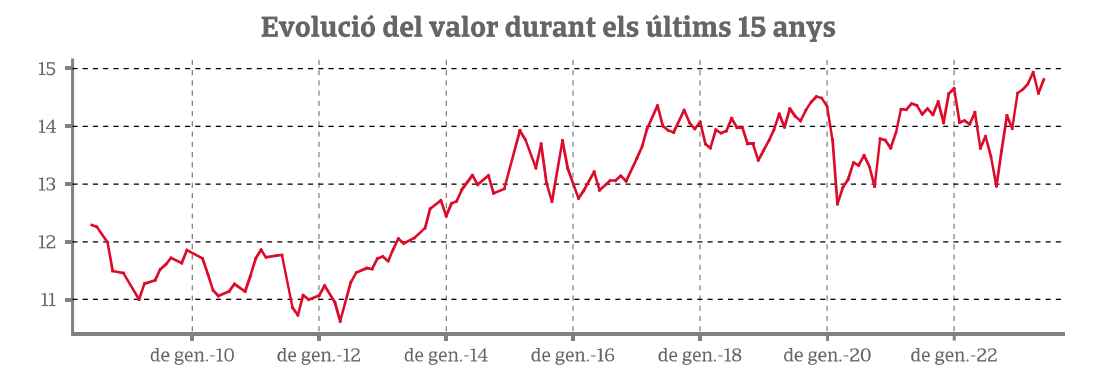
Descripció del pla

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 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
6,07%	6,07%	-4,15%	-1,23%	0,01%	1,77%	0,26%	--	1,86%



Indicador de risc

Potencialment menor rendiment

Potencialment major rendiment

Menor risc

Mayor risc

1

2

3

4

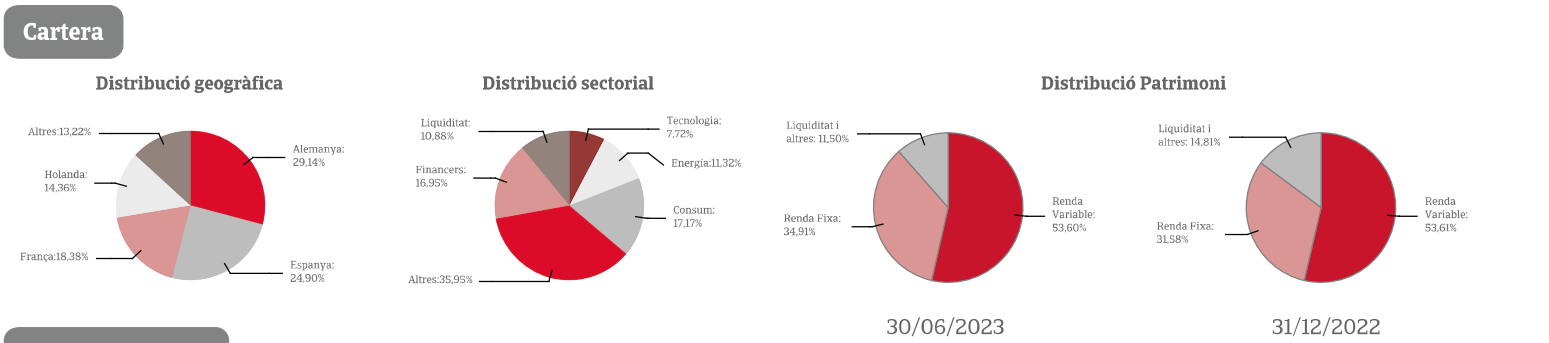
5

6

7

Dades generals

	30/06/2023	31/12/2022
Nº participants i beneficiaris	59	58
Patrimoni	3.645.374,12	3.347.465,67
Valor liquidatiu	14,808360	13,960490



Informe de gestió

Durant el primer semestre de l'any, els mercats borsaris han registrat avenços, les rendibilitats del deute han pujat en els terminis més curts i han caigut en els terminis superiors a cinc anys. La Reserva Federal ha pujat tres vegades els tipus d'interès 25 punts bàsics, mentre que el BCE els ha pujat 50 pb dues vegades seguides de dues més de 25 pb. Durant els últims mesos, les dades d'inflació han mostrat signes de moderació, tot i que la inflació subjacent continua sent més elevada del que seria desitjable. Les expectatives del mercat assenyalen que encara quedarien algunes pujades de tipus. Les dades macroeconòmiques segueixen sent mixtes i amb certa disparitat en funció del país. Als EUA, la dada definitiva del PIB del primer trimestre es va revisar a l'alça, fins al +2%, davant del +1,4% anterior, gràcies a l'impuls del consum. A la zona euro, la dada final del PIB del primer trimestre va caure un 0,1%, amb la qual cosa va entrar en recessió tècnica (dos trimestres consecutius amb caigudes del 0,1% del PIB). D'altra banda, la fallida del Silicon Valley Bank el març va desestabilitzar els mercats. El Tresor dels EUA i la Reserva Federal van haver d'intervenir, però el pànic es va estendre als bancs regionals, amb fugues de dipòsits i fortes caigudes de les seves cotitzacions. Els reguladors van crear una línia de liquiditat extraordinària per al sistema bancari i van aconseguir calmar els mercats. A Europa, Credit Suisse es percepia com el banc més feble; el Banc Central de Suïssa va intervenir amb una línia de liquiditat de 50.000 milions de francs suïssos i va forçar, finalment, la seva fusió amb UBS. Pel que fa a les borses, l'índex Eurostoxx-50 ha pujat un 15,96% durant el semestre i l'IBEX-35 ha tingut un comportament similar (+16,57%). Als EUA, l'S&P-500 ha registrat un +15,91%, mentre que el Nasdaq ha destacat clarament amb un extraordinari +31,73%. Els grans valors tecnològics, especialment els més lligats a la intel·ligència artificial, han concentrat gran part de les revaloracions dels principals índexs. Pel que fa a la rendibilitat del deute públic, als EUA la rendibilitat del bo a deu anys ha passat del +3,88% al +3,84% durant el semestre. A Europa, la rendibilitat del bo alemany ha retrocedit des del +2,57% del desembre fins al +2,39% del juny. Finalment, el deute espanyol a deu anys ha caigut des del +3,66% fins a tancar el semestre en el +3,38%.

CAT Previsió F.P. ha tancat amb un +6,07%, després de les pujades en els mercats de renda variable i un lleu avenç de la valoració de la renda fixa per la moderació dels tipus d'interès. Les operacions de renda fixa més rellevants han estat les compres de bons cupó fix de Vattenfall i IBM, amb venciments el 2026 i el 2027, respectivament. Pel que fa a la renda variable, la inversió en aquesta mena d'actiu s'ha situat durant el juny a prop del 53,6% del patrimoni total.

Cat Previsión, Fondo de Pensiones

Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2023 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/06/2023 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		1.272.460,72	34,91%	ACCIONES E.ON SE	3.000	35.040,00	0,96%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	94.131,03	2,58%	ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	48.480,00	1,33%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	1	94.867,12	2,60%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	86.300,00	2,37%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	150	148.445,47	4,07%	ACCIONES EUROAPI	43	451,29	0,01%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	150	148.626,66	4,08%	ACCIONES GRIFOLS	2.000	23.480,00	0,64%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	149.816,26	4,11%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	47.800,00	1,31%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	1	97.069,29	2,66%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	85.900,00	2,36%
BONO RELX FINANCE BV 0% 18/03/24	150	145.770,00	4,00%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	81.780,00	2,24%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	93.161,81	2,56%	ACCIONES ORANGE	3.000	32.106,00	0,88%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	153.403,29	4,21%	ACCIONES PROSUS NV	1.000	67.110,00	1,84%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	1	101.947,41	2,80%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	98.200,00	2,69%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	50	45.222,38	1,24%	ACCIONES SAP	500	62.570,00	1,72%
RENDA VARIABLE		1.953.861,29	53,60%	ACCIONES SIEMENS	500	76.270,00	2,09%
ACCIONES AENA	500	74.000,00	2,03%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	4.045,00	0,11%
ACCIONES ALLIANZ	500	106.600,00	2,92%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	157.650,00	4,32%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	62.196,00	1,71%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	61.050,00	1,67%
ACCIONES BASF SE	1.000	44.470,00	1,22%	ACCIONES VINCI	1.000	106.380,00	2,92%
ACCIONES BAYER AG ORD	1.500	76.005,00	2,08%	ACCIONES VIVENDI	3.000	25.218,00	0,69%
ACCIONES BMW	1.000	112.520,00	3,09%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	144.200,00	3,96%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	86.580,00	2,38%	C/C		393.882,87	10,81%
ACCIONES COVESTRO AG	1.000	47.580,00	1,31%	DEUTORS CREDITORS		25.169,24	0,69%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	99.880,00	2,74%	TOTAL PATRIMONI		3.645.374,12	100,00%

