

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%
Altres despeses: 0,065%

Entitat dipositària

BBVA

Entitat auditora

DQ Auditores

Entitat promotora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.U.

Entitat gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.U.

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

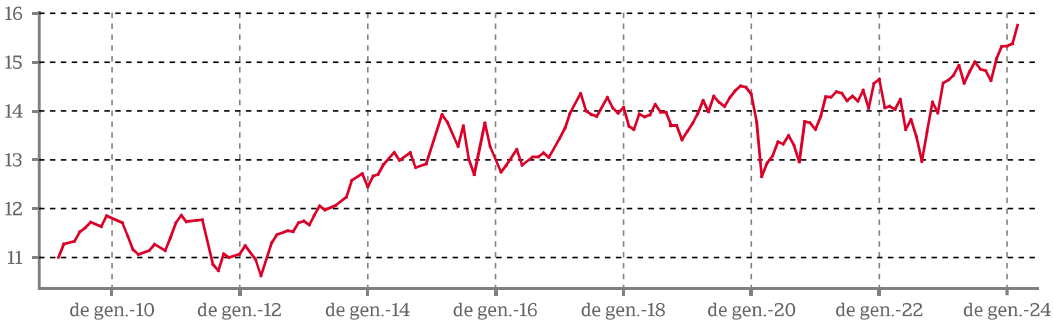
Cat Previsió, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 30% i un 75% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius 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
2,85%	2,85%	9,76%	3,66%	2,70%	1,88%	1,96%	--	2,25%

Evolució del valor durant els últims 15 anys



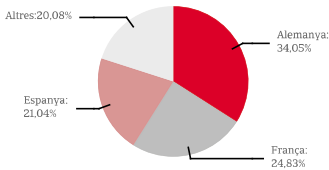
Indicador de risc

<- Potencialment menor rendiment				Potencialment major rendiment-->			
<-- Menor risc				Major risc -->			
1	2	3	4	5	6	7	

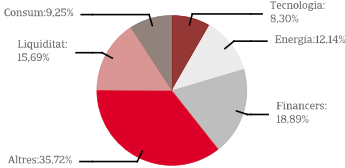
La categoria "I" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria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

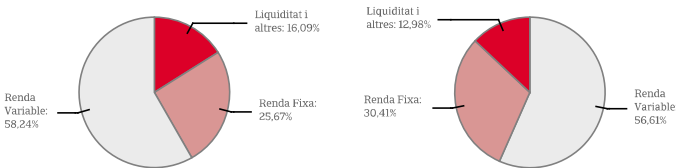
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



31/03/2024

31/12/2023

Informe de gestió

Els mercats borsaris han registrat alces durant el trimestre, mentre que el mercat de deute corporatiu ha continuat amb una tendència a la reducció dels diferencials de crèdit. Pel que fa als bancs centrals, tant la Reserva Federal com el BCE no han apujat els tipus d'interès, monitoren les dades macroeconòmiques i es preparen per iniciar les baixades. Les expectatives del mercat indiquen que a partir de juny del 2024 podrien començar les baixades de tipus d'interès. Les dades d'inflació han continuat mostrant signes de moderació, tot i que encara són lluny dels objectius dels bancs centrals. Al març, la inflació interanual dels EUA s'ha situat en +3,5% (per sobre del que s'esperava per tercer mes consecutiu), mentre que a l'eurozona ha estat del +2,4% interanual, cinc dècimes menys que al tancament del 2023. L'economia estatunidenca continua mostrant la seva fortalesa, sobretot el mercat laboral. No obstant això, les grans economies de l'eurozona es mantenen pràcticament estancades. En aquest context, aquest trimestre han augmentat lleugerament les rendibilitats del deute, tot i que encara són lluny dels màxims de l'any passat. Als EUA la rendibilitat del bo a deu anys ha passat del +3,88% de desembre al +4,20% de març. A Europa, la rendibilitat del bo alemany s'ha incrementat des del +2,02% fins al 2,30%. Finalment, el deute espanyol a deu anys ha pujat des del +2,98% fins a tancar el trimestre en el +3,16%, després d'acostar-se breument al +3,4%. Els mercats borsaris han tingut un trimestre positiu. L'IBEX-35 ha repuntat un +9,63%, una pujada que ha aconseguit durant el mes de març, després dels dos primers mesos, on el comportament va ser pitjor que altres índexs. El sector bancari i l'Inditex han contribuït positivament a aquest avenç. L'Eurostoxx-50 ha pujat un +12,43% i als Estats Units els índexs han registrat alces en aquests tres mesos: l'S&P-500, un +10,16%, i el Nasdaq, un +9,11%, amb una aportació rellevant dels grans valors tecnològics lligats a la intel·ligència artificial, com ara Nvidia, Alphabet i Microsoft. Finalment, el preu del petroli ha continuat la tendència a l'alça. Això respon principalment a l'escalada del conflicte a Orient Mitjà, els atacs ucraïnesos contra instal·lacions energètiques russes i la pròrroga de les restriccions d'oferta de cru per part de la OPEP+. El barril Brent ha augmentat un +13,55% en aquests tres mesos, des dels 77 \$ fins als 87,5 al tancament de març.

CAT Previsió F.P. ha tancat amb un +2,85%, després de les pujades en els mercats de renda variable i un increment de la valoració de la renda fixa per la moderació dels diferencials de crèdit. Pel que fa a la renda variable, la inversió en aquest tipus d'actiu s'ha situat durant el març a prop del 58,2% del patrimoni total. Durant aquest període no s'han fet operacions rellevants.

Operacions vinculades

Els conflictes d'interès i operacions vinculades, que de manera directa o indirecta puguin afectar el Fons de Pensiones al qual està adscrit aquest pla, estan regulades en el Reglament Intern de Conducta (RIC) de GCO Gestora de Pensiones, EGFP. Aquest document està a disposició del participant 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 31/03/2024 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/03/2024 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		947.259,22	25,67%	ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	46.320,00	1,26%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	97.297,40	2,64%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	104.850,00	2,84%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	1	97.717,22	2,65%	ACCIONES EUROAPI	43	120,19	0,00%
BONO CIE SAINT-GOBAIN 3,75% 29/11/2026	1	102.044,25	2,77%	ACCIONES GRIFOLS	2.000	16.676,00	0,45%
BONO IBM 3,375% 06/02/2027	150	151.378,43	4,10%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	45.980,00	1,25%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	1	99.225,07	2,69%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	113.075,00	3,06%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	96.801,95	2,62%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	60.300,00	1,63%
BONO VATTENFALL AB 3,75% 18/10/2026	150	153.713,36	4,17%	ACCIONES ORANGE	3.000	32.664,00	0,89%
BONO VOLKSWAGEN INTL 4,125% 15/11/2025	1	102.083,06	2,77%	ACCIONES PROSUS NV	2.179	63.354,43	1,72%
BONO VOLKSWAGEN LEASIN 0,25% 12/01/2026	50	46.998,48	1,27%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	90.960,00	2,46%
RENDA VARIABLE		2.149.527,87	58,25%	ACCIONES SAP	500	90.230,00	2,44%
ACCIONES AENA	500	91.225,00	2,47%	ACCIONES SIEMENS	500	88.480,00	2,40%
ACCIONES ALLIANZ	500	138.900,00	3,76%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	4.251,25	0,12%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	67.752,00	1,84%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	190.410,00	5,16%
ACCIONES BASF SE	1.000	52.930,00	1,43%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	83.640,00	2,27%
ACCIONES BAYER AG ORD	1.500	42.645,00	1,16%	ACCIONES VINCI	1.000	118.760,00	3,22%
ACCIONES BMW	1.000	106.960,00	2,90%	ACCIONES VIVENDI	3.000	30.300,00	0,82%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	98.790,00	2,68%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	168.120,00	4,56%
ACCIONES COVESTRO AG	1.000	50.680,00	1,37%	C/C		576.426,42	15,62%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	112.500,00	3,05%	DEUTORS CREDITORS		17.252,11	0,47%
ACCIONES E.ON SE	3.000	38.655,00	1,05%	TOTAL PATRIMONI		3.690.465,62	100,00%