

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: 0,030%
 Otros gastos: 0,065%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

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

Entidad gestora

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

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
2,85%	2,85%	9,76%	3,66%	2,70%	1,88%	1,96%	--	2,25%

Evolución valor liquidativo durante los últimos 15 años



Indicador de riesgo



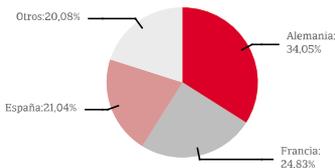
La categoría "I" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría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

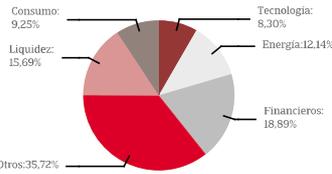
	31/03/2024	31/12/2023
Nº partícipes y beneficiarios	58	59
Patrimonio	3.690.465,62	3.615.494,67
Valor liquidativo	15,760790	15,323680

Cartera

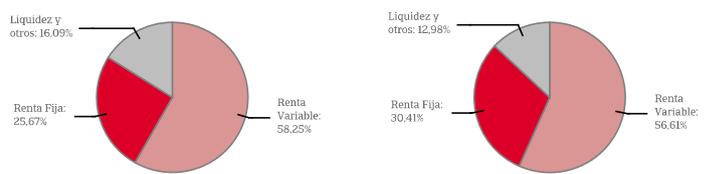
Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

Los mercados bursátiles han registrado alzas en el trimestre, mientras que el mercado de deuda corporativa ha continuado con una tendencia a la reducción de los diferenciales de crédito. En lo referente a Bancos Centrales, tanto la Reserva Federal como el BCE no han subido los tipos de interés, y monitorizan los datos macroeconómicos, preparándose para iniciar bajadas. Las expectativas del mercado señalan que las bajadas de tipos de interés podrían comenzar a partir de junio de 2024. Los datos de inflación han seguido mostrando signos de moderación, aunque todavía lejos de los objetivos de los bancos centrales. En marzo la inflación interanual de EEUU se ha situado en +3,5% (más de lo esperado, por tercer mes consecutivo), mientras que en la Eurozona ha sido del +2,4% interanual, cinco décimas menos que al cierre del 2023. La economía estadounidense sigue mostrando su fortaleza, especialmente el mercado laboral. En cambio, en la Eurozona, las grandes economías se mantienen prácticamente estancadas. En este contexto, las rentabilidades de la deuda han aumentado ligeramente este trimestre, aunque lejos de los máximos del año pasado. En EEUU la rentabilidad del bono a diez años ha pasado del +3,88% de diciembre al +4,20% de marzo. En Europa, la rentabilidad del bono alemán ha incrementado desde el +2,02% hasta el 2,30%. Finalmente, la deuda española a diez años ha subido desde el +2,98% hasta cerrar el trimestre en el +3,16%, tras acercarse brevemente al +3,4%. Los mercados bursátiles han tenido un trimestre positivo. El Ibex-35 ha repuntado un +9,63%, subida lograda en marzo, tras los dos primeros meses comportándose peor que otros índices. El sector bancario e Inditex han contribuido positivamente a este avance. El Eurostoxx-50 ha subido un +12,43% y, en Estados Unidos, los índices han registrado alzas en estos tres meses: el S&P-500 un +10,16% y el NASDAQ un +9,11%, con una aportación relevante de los grandes valores tecnológicos ligados a la inteligencia artificial como Nvidia, Alphabet y Microsoft. Finalmente, el precio del petróleo ha seguido una tendencia al alza. Esto se ha debido principalmente a la escalada del conflicto en Oriente Medio, los ataques ucranianos contra instalaciones energéticas rusas y la prórroga de las restricciones de oferta de crudo por parte de la OPEP+. El barril Brent ha aumentado un +13,55% en estos tres meses, desde \$77 hasta \$87,5 a cierre de marzo.

CAT Previsió F.P. ha cerrado con un +2,85%, tras las subidas en los mercados de renta variable y un incremento de la valoración de la renta fija por la moderación de los spreads de crédito. Por lo que respecta a renta variable, la inversión en este tipo de activo se ha situado en marzo cerca del 58,2% 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 31/03/2024 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 31/03/2024 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		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 CEPESA 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%
RENTA 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%	DEUDORES ACREEDORES		17.252,11	0,47%
ACCIONES E.ON SE	3.000	38.655,00	1,05%	TOTAL PATRIMONIO		3.690.465,62	100,00%