

## Dades estructurals

NIF: V63486005  
 Categoria: Renda Variable Mixta  
 N° 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: 0,091%

## Entitat dipositària

BBVA

## Entitat auditora

DQ Auditores

## Entitat promotora

Grup Catalana Occident

## Entitat gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.  
 Paseo de la Castellana, 4  
 28046 - Madrid  
 Telf. 902 344 000  
 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 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
2,90%	-5,02%	-5,02%	-0,47%	0,72%	1,89%	1,37%	--	2,00%

## Evolució del valor liquidatiu des de l'inici



## Indicador de risc



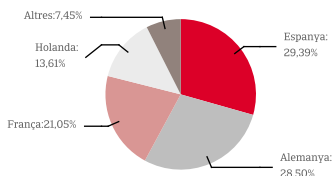
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria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

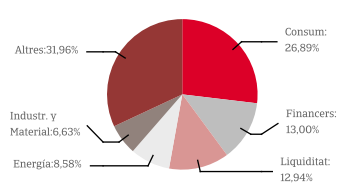
	31/12/2020	30/06/2020
Nº participis i beneficiaris	57	57
Patrimoni	3.309.067,34	3.151.784,06
Valor liquidatiu	13,759030	13,371230

## Cartera

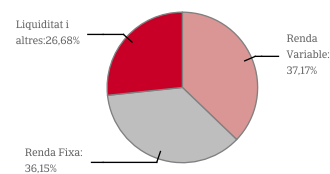
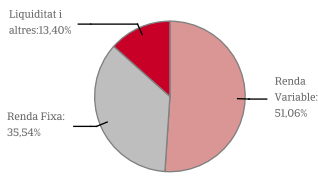
### Distribució geogràfica



### Distribució sectorial



### Distribució Patrimoni



31/12/2020

30/06/2020

## Informe de gestió

Durant el segon semestre del 2020, els mercats borsaris han avançat de manera significativa i en destaquen, sobretot, les grans companyies tecnològiques dels EUA. Les notícies esperançadores sobre els avenços en el desenvolupament de les vacunes de Pfizer-BioNTech, Moderna i Astrazeneca-Oxford van impulsar les borses a partir del novembre, amb importants repunts a Europa. El programa de vacunació ja ha començat el desembre a diversos països. D'altra banda, molts governs s'han vist obligats a prendre noves mesures pels repunts en els contagis i la detecció d'una soca més contagiosa al Regne Unit. La pandèmia està lluny de controlar-se i, en aquest context, la incertesa sobre la consistència i la durada de la recuperació econòmica post-COVID ha augmentat. Als EUA, les eleccions presidencials han marcat l'actualitat política. Després d'un llarg i complex recompte, Joe Biden ha guanyat les eleccions i serà president el pròxim 20 de gener, mentre Trump ha mantingut acusacions de frau electoral i ha augmentat la tensió política al màxim. Addicionalment, el Partit Demòcrata ha aconseguit obtenir els senadors necessaris per tenir capacitat legislativa durant el mandat. D'altra banda, les negociacions pel Brexit entre Europa i el Regne Unit s'han allargat durant tot l'any i s'ha tancat un acord in extremis al límit del període de transició. L'escenari d'una sortida sense acord ha provocat una incertesa addicional a la ja existent per la situació de la pandèmia, especialment greu al Regne Unit. A la Unió Europea, les diferències entre els països membres es van resoldre i es va desbloquejar l'aprovació del pressupost plurianual 2021-27, que incloïa el Fons de Recuperació de 750.000 milions d'euros. Finalment, la rendibilitat del deute espanyol a deu anys ha mantingut la seva tendència a la baixa i ha acabat l'any en +0,05%, després de situar-se a mitjan desembre en un terreny en negatiu i mínims històrics. La prima de risc davant el deute alemany ha tancat l'any en +62pb.

Durant el semestre, CAT PREVISIÓ, FP ha pujat un +2,90% i ha recollit positivament els avenços dels mercats de renda variable, sobretot als EUA, i l'augment de valoració de la renda fixa amb la caiguda de la seva rendibilitat, que implica una pujada de preus. La rendibilitat acumulada l'any es va situar en el -5,02%. Durant el semestre, s'han incorporat a la cartera accions de Vinci, Prosus, BASF, Bayer, Essilor i Vivendi, entre d'altres. Addicionalment, s'ha reduït la posició a Ebro Foods, E.On i Orange.

## Cat Previsión, Fondo de Pensiones

Clase / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total	Clase / Títol	Nº	Valor efectiu a 31/12/2020 (EUR)	% sobre total
<b>RENDA FIXA</b>		<b>1.176.196,48</b>	<b>35,54%</b>	ACCIONES E.ON SE	3.000	27.192,00	0,82%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	101.689,58	3,07%	ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	56.820,00	1,72%
BONO CEPSA 1% 16/02/2025	1	102.829,58	3,11%	ACCIONES ESSILOR INTERNATIONAL SA	500	63.775,00	1,93%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	150	151.177,01	4,57%	ACCIONES GRIFOLS	2.000	47.760,00	1,44%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	150	153.213,43	4,63%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	46.800,00	1,41%
BONO FORD FRN 07/12/2022	150	145.003,50	4,38%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	60.700,00	1,83%
BONO INM.COLONIAL SOCIMI1,45% 28/10/2024	1	104.763,25	3,17%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	56.880,00	1,72%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	65	66.111,95	2,00%	ACCIONES ORANGE	3.000	29.202,00	0,88%
BONO RELX FINANCE BV 0% 18/03/24	150	150.559,50	4,55%	ACCIONES PROSUS NV	1.000	88.360,00	2,67%
BONO RENAULT BANQUE 0,25% 12/07/2021	1	100.364,81	3,03%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	78.700,00	2,38%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	100.483,87	3,04%	ACCIONES SAP	500	53.610,00	1,62%
<b>RENDA VARIABLE</b>		<b>1.689.496,00</b>	<b>51,06%</b>	ACCIONES SIEMENS	500	58.760,00	1,78%
ACCIONES AENA	500	71.100,00	2,15%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	7.500,00	0,23%
ACCIONES ALLIANZ	500	100.350,00	3,03%	ACCIONES TOTAL FINA SA-B	3.000	105.900,00	3,20%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	68.412,00	2,07%	ACCIONES VINCI	1.000	81.360,00	2,46%
ACCIONES BASF SE	1.000	64.720,00	1,96%	ACCIONES VIVENDI	3.000	79.140,00	2,39%
ACCIONES BAYER AG ORD	1.500	72.232,50	2,18%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	108.080,00	3,27%
ACCIONES BMW	1.000	72.230,00	2,18%	<b>C/C</b>		<b>425.992,33</b>	<b>12,87%</b>
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	64.657,50	1,95%	<b>DEUTORS CREDITORS</b>		<b>17.382,53</b>	<b>0,53%</b>
ACCIONES COVESTRO AG	1.000	50.480,00	1,53%	<b>TOTAL PATRIMONI</b>		<b>3.309.067,34</b>	<b>100,00%</b>
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	74.775,00	2,26%				