

## 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:** 0,084%

## 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

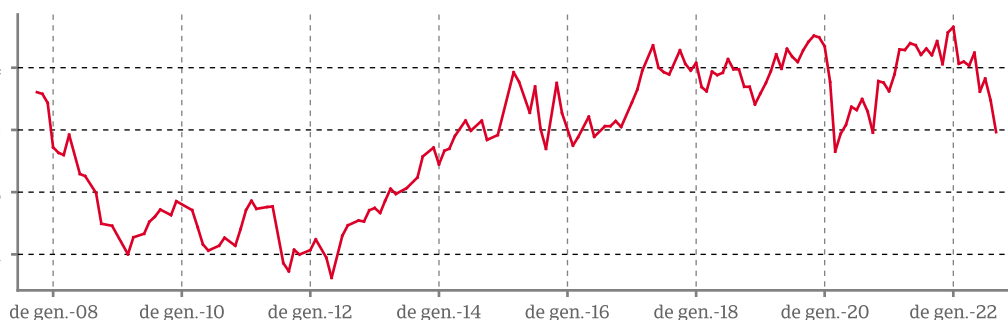
Cat Previsió, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. Inverteix aproximadament entre un 30% i un 75% del seu patrimoni en actius de renda variable. El percentatge restant està invertit en renda fixa, actius monetaris i liquiditat. L'equip de gestió selecciona els actius que millor comportament puguin tenir d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

## Rendibilitat

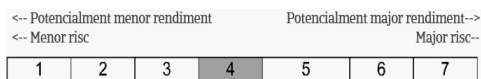
Rendibilitats TAE calculades a tancament de l'últim exercici.

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
-4,79%	-10,98%	5,86%	2,79%	1,54%	2,86%	0,78%	--	2,22%

## Evolució del valor durant els últims 15 anys



## Indicador de risc



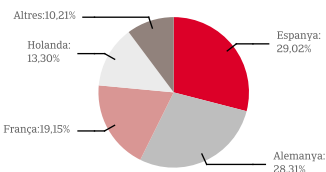
## Dades generals

	30/09/2022	30/06/2022
Nº participis i beneficiaris	58	58
Patrimoni	3.106.061,24	3.269.853,48
Valor liquidatiu	12,964870	13,617520

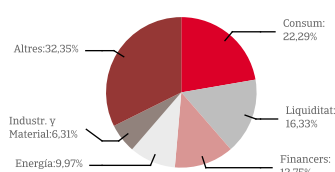
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria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

## Cartera

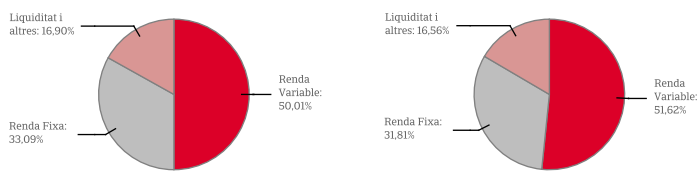
### Distribució geogràfica



### Distribució sectorial



### Distribució Patrimoni



30/09/2022

30/06/2022

## Informe de gestió

Els mercats borsaris han prolongat, durant el tercer trimestre, la tendència negativa de l'any per la incertesa causada per l'elevada inflació i les pujades dels tipus d'interès per combatre-la. La Reserva Federal i el Banc Central Europeu van tornar a augmentar els tipus amb força el juliol i setembre, amb el compromís ferm de combatre l'escalada de preus, encara que portin a les seves economies a patir una forta desacceleració amb risc de recessió. A Europa, la inflació en la zona euro ha seguit repuntant i la dada preliminar de setembre va assolir el +10 % interanual (+9,7 % anterior), nivell màxim des que es va crear l'euro. El BCE va pujar el juliol +50 punts bàsics, el doble de l'esperat i, el setembre, +75 pb. Christine Lagarde, presidenta del BCE, va anunciar que hi haurà més pujades i que la intensitat d'aquestes dependrà de l'evolució de les dades econòmiques. Als EUA, l'IPC d'agost es va situar en el +8,3 % interanual, inferior al +8,5 % de juliol, però encara molt elevat i per damunt del +8,1 % esperat: els mercats van reaccionar amb caigudes a les borses i repunts de rendibilitats del deute. La Reserva Federal, que va augmentar el juliol +75 pb els tipus d'interès, va decidir el 21 de setembre pujar-los novament en +75 pb fins a l'interval +3 %/+3,25 %. Les projeccions dels membres de la Reserva Federal apunten a un increment addicional de +125 pb aquest any. En aquest entorn, es tem que les pujades de tipus acabin derivant en una recessió econòmica i ja les xifres macroeconòmiques confirmen un alentiment del creixement. Pel que fa als mercats borsaris, l'Eurostoxx 50 va perdre un -3,96 % durant el trimestre, mentre que a Espanya l'IBEX 35 va tenir un comportament pitjor (-9,04 %), i acumulen l'any un -22,8 % i un -15,46 %, respectivament. Als EUA, l'S&P 500 va registrar un -5,28 % i el Nasdaq un -4,11 %. El descens acumulat l'any se situa en -24,77 % i -32,4 %, respectivament. D'altra banda, la rendibilitat del deute públic ha continuat amb alces i una elevada volatilitat. Als EUA, la rendibilitat del bo a deu anys ha recollit l'expectativa de més pujades de tipus i ha passat de +3,02 % a +3,83 % durant el trimestre, havent arribat a situar-se en +3,95 % a finals de setembre. A Europa, la rendibilitat del bo alemany ha avançat des del +1,33 % de juny fins al +2,11 % de setembre. Finalment, el deute espanyol a deu anys ha pujat des de +2,42 % fins a tancar el trimestre en +3,29 %, arribant puntualment al +3,5 %.

CAT Previsió, F.P. ha tancat amb un -4,79 %, en un trimestre amb descensos en els mercats de renda variable i amb caigudes de valoració de la renda fixa per l'increment dels tipus d'interès. La rendibilitat acumulada del començament d'any ençà ha estat de -10,98 %. En relació amb la renda variable, la inversió en aquest tipus d'actiu s'ha situat el setembre a prop del 50 % 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 participat 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 30/09/2022 (EUR)	% sobre total	Classe / Títol	Nº	Valor efectiu a 30/09/2022 (EUR)	% sobre total
<b>RENDA FIXA</b>		<b>1.027.824,47</b>	<b>33,09%</b>	ACCIONES EBRO FOODS S.A.	3.000	44.760,00	1,44%
BONO CAIXABANK 0,375% 03/02/2025	1	93.063,55	3,00%	ACCIONES ESSLOR INTERNATIONAL SA	500	70.175,00	2,26%
BONO CEPESA 1% 16/02/2025	1	94.651,18	3,05%	ACCIONES EUROAPI	43	732,72	0,02%
BONO DAIMLER 0,25% 06/11/2023	150	146.141,49	4,71%	ACCIONES GRIFOLS	2.000	17.764,00	0,57%
BONO FCCSER 0,815% 04/12/2023	150	146.495,79	4,72%	ACCIONES IBERDROLA	4.000	38.328,00	1,23%
BONO FORD FRN 07/12/2022	150	149.519,79	4,81%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	250	61.875,00	1,99%
BONO INM.COLONIAL SOCIMII,45% 28/10/2024	1	97.205,77	3,13%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	71.190,00	2,29%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	65	65.339,08	2,10%	ACCIONES ORANGE	3.000	27.744,00	0,89%
BONO RELX FINANCE BV 0% 18/03/24	150	143.233,50	4,61%	ACCIONES PROSUS NV	1.000	53.970,00	1,74%
BONO SCBNOR 0,125% 25/02/2025	1	92.174,32	2,97%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	78.400,00	2,52%
<b>RENDA VARIABLE</b>		<b>1.553.205,97</b>	<b>50,01%</b>	ACCIONES SAP	500	42.060,00	1,35%
ACCIONES AENA	500	53.450,00	1,72%	ACCIONES SIEMENS	500	50.600,00	1,63%
ACCIONES ALLIANZ	500	80.900,00	2,60%	ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	250	2.846,25	0,09%
ACCIONES ANHEUSER BUSCH INBEV	1.200	56.094,00	1,81%	ACCIONES TOTAL ENERGIES SE	3.000	144.825,00	4,66%
ACCIONES BASF SE	1.000	39.600,00	1,27%	ACCIONES UNIVERSAL MUSIC GROUP	3.000	57.978,00	1,87%
ACCIONES BAYER AG ORD	1.500	71.122,50	2,29%	ACCIONES VINCI	1.000	83.170,00	2,68%
ACCIONES BMW	1.000	69.990,00	2,25%	ACCIONES VIVENDI	3.000	23.916,00	0,77%
ACCIONES BNP PARIBAS	1.500	65.407,50	2,11%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	2.000	105.620,00	3,40%
ACCIONES COVESTRO AG	1.000	29.540,00	0,95%	<b>C/C</b>		<b>503.765,34</b>	<b>16,22%</b>
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	87.460,00	2,82%	<b>DEUTORS CREDITORS</b>		<b>21.265,46</b>	<b>0,68%</b>
ACCIONES E.ON SE	3.000	23.688,00	0,76%	<b>TOTAL PATRIMONI</b>		<b>3.106.061,24</b>	<b>100,00%</b>