

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: 0,123%

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

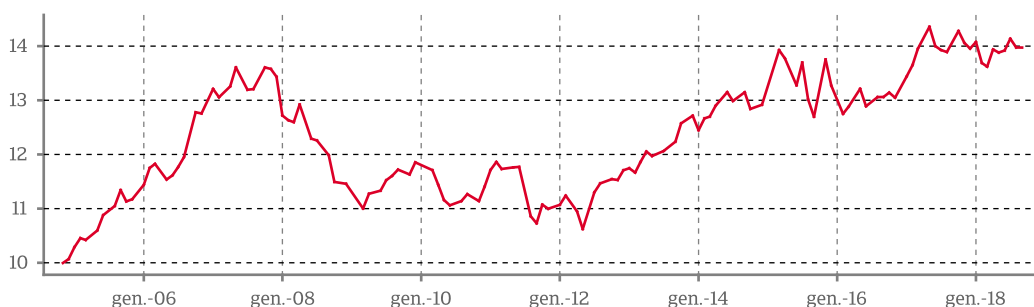
Descripció del pla

Cat Previsió, Pla de Pensiones és un pla de pensions personal d'aportació definida. S'engloba dins la categoria de renda variable mixta i inverteix entre un 30% i un 75% del seu patrimoni en actius de renda variable. Intenta recollir els actius que més bon comportament puguin tenir i són invertits en interès dels participants i beneficiaris d'acord amb criteris de seguretat, rendibilitat i diversificació.

Rendibilitat

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
0,39%	0,13%	3,41%	2,61%	3,57%	0,38%	--	--	2,57%

Evolució valor liquidatiu des de l'inici



Indicador de risc

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

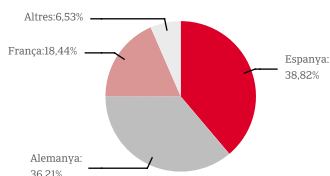
Dades generals

	30/09/2018	30/06/2018
Nº participants i beneficiaris	58	60
Patrimoni	3.042.647,64	3.120.272,50
Valor liquidatiu	13,973110	13,918950

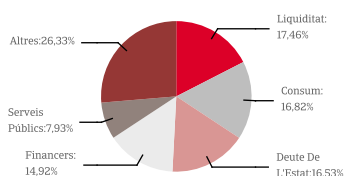
La categoria "1" no significa que la inversió estigui lliure de risc. Aquesta dada és indicativa del risc del fons i està calculada sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del futur perfil de risc del fons. A més, no hi ha garanties que la categoria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

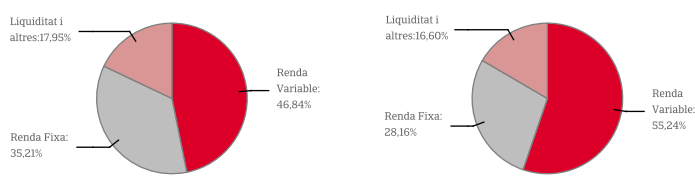
Distribució geogràfica



Distribució sectorial



Distribució Patrimoni



Informe de gestió

esprés d'un segon trimestre positiu, els mercats financers van començar juliol estenent les pujades, malgrat les notícies sobre el deteriorament de les relacions comercials entre els EUA i la Xina. Part d'aquest comportament alcista a començaments del trimestre s'explica pels bons resultats empresarials publicats als EUA i Europa. Tanmateix, l'agost va suposar un punt d'inflexió, ja que es va registrar un fort increment de la volatilitat que es va materialitzar en caigudes importants de les borses europees. En aquesta ocasió, el principal focus d'inestabilitat van ser les caigudes de les divises emergents davant el dòlar, en què destaquen especialment l'enfonsament de les divises de Turquia i l'Argentina. Addicionalment, dos factors que han contribuït significativament a elevar la inestabilitat als mercats financers en la segona meitat d'aquest últim trimestre són les negociacions sobre el Brexit i la incertesa a Itàlia. Pel que fa al Brexit, les negociacions amb la Unió Europea van quedar estancades per la falta d'acord en com establir una frontera a Irlanda, entre altres motius. Al setembre s'ha elevat el temor que no s'arribi a un acord per a la sortida del Regne Unit dins del termini establert. Pel que fa a Itàlia, els nous pressupostos del país per als propers 3 anys preveuen uns objectius de déficit fiscal molt allunyats de les previsions anteriors i del camí de consolidació fiscal de la UE, la qual cosa ha provocat un nou tensionament als mercats. Finalment, la Reserva Federal va anunciar una nova pujada de tipus d'interès a finals de setembre i va reiterar el seu missatge positiu sobre l'evolució econòmica del país. En els primers dies d'octubre s'ha produït un repunt addicional de les rendibilitats del deute públic dels EUA, especialment en els venciments a llarg termini. En els darrers tres mesos, els actius de renda fixa, especialment els de deute públic europeu, han registrat un comportament negatiu. Per la seva banda, els mercats europeus de renda variable han registrat comportaments mixtos, en què destaquen les correccions d'Espanya i en gran manera d'Itàlia, en un entorn marcat per una volatilitat elevada. Als Estats Units, les borses han tornat a pujar amb força en el tercer trimestre de l'any. En aquest període CAT Previsió FP ha pujat un +0,39%, empès, principalment, pels bons comportaments de les seves posicions a Total i Gas Natural, entre altres factors. Després d'aquesta pujada, la rendibilitat acumulada pel Fons de Pensiones se situa en terreny positiu des de començament d'any, +0,14%. En aquest trimestre CAT Previsió FP no ha registrat canvis rellevants en la seva inversió en actius de renda fixa i renda variable.

En els darrers tres mesos, els actius de renda fixa, especialment els de deute públic europeu, han registrat un comportament negatiu. Per la seva banda, els mercats europeus de renda variable han registrat comportaments mixtos, en què destaquen les correccions d'Espanya i en gran manera d'Itàlia, en un entorn marcat per una volatilitat elevada. Als Estats Units, les borses han tornat a pujar amb força en el tercer trimestre de l'any. En aquest període CAT Previsió FP ha pujat un +0,39%, empès, principalment, pels bons comportaments de les seves posicions a Total i Gas Natural, entre altres factors. Després d'aquesta pujada, la rendibilitat acumulada pel Fons de Pensiones se situa en terreny positiu des de començament d'any, +0,13%. En aquest trimestre CAT Previsió FP no ha registrat canvis rellevants en la seva inversió en actius de renda fixa i renda variable.

Cat Previsión, Fondo de Pensiones

Classe / Titol	Nº	Valor efectiu a 30/09/2018 (EUR)	% sobre total	Classe / Titol	Nº	Valor efectiu a 30/09/2018 (EUR)	% sobre total
RENDA FIXA		1.071.331,77	35,21%	ACCIONES GRIFOLS	4.000	97.040,00	3,19%
REPO	433	499.987,68	16,43%	ACCIONES IBERDROLA	8.000	50.704,00	1,67%
BONO FORD FRN 07/12/2022	150	145.986,68	4,80%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	500	95.375,00	3,13%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	65	65.749,28	2,16%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	70.530,00	2,32%
BONO RENAULT BANQUE 0,25% 12/07/2021	1	99.576,79	3,27%	ACCIONES ORANGE	5.000	68.675,00	2,26%
IPF BANCO SANTANDER 04/02/2020	260.000	260.031,34	8,55%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	76.560,00	2,52%
RENDA VARIABLE		1.425.134,00	46,84%	ACCIONES SAP	1.000	106.000,00	3,48%
ACCIONES AENA	500	74.750,00	2,46%	ACCIONES SIEMENS	1.000	110.340,00	3,63%
ACCIONES ALLIANZ	500	96.000,00	3,16%	ACCIONES TOTAL	3.000	167.520,00	5,51%
ACCIONES BMW	1.000	77.710,00	2,55%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	3.000	145.365,00	4,78%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	69.425,00	2,28%	C/C		528.226,47	17,36%
ACCIONES E.ON SE	5.000	43.900,00	1,44%	DEUTORS CREDITORS		17.955,40	0,59%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	4.000	75.240,00	2,47%	TOTAL PATRIMONI		3.042.647,64	100,00%