

Datos estructurales

NIF: V63486005
Categoría: Renta Variable Mixta
Nº registro DGSFP del plan: N3380
Divisa: Euro
Fecha integración del Plan en el Fondo: 08/07/2004

Comisiones

Gestión: 1,50%
Depositaría: 0,055%
Otros gastos: 0,015%

Entidad depositaria

BBVA

Entidad auditora

DQ Auditores

Entidad promotora

Grupo Catalana Occidente

Entidad gestora

GCO Gestora de Pensiones, EGFP, S.A.
 Paseo de la Castellana, 4
 28046 - Madrid
 Telf. 902 344 000
 Código DGSFP: G0236

Contratada la gestión de activos con:

GCO Gestión de Activos, S.A., SGIIC

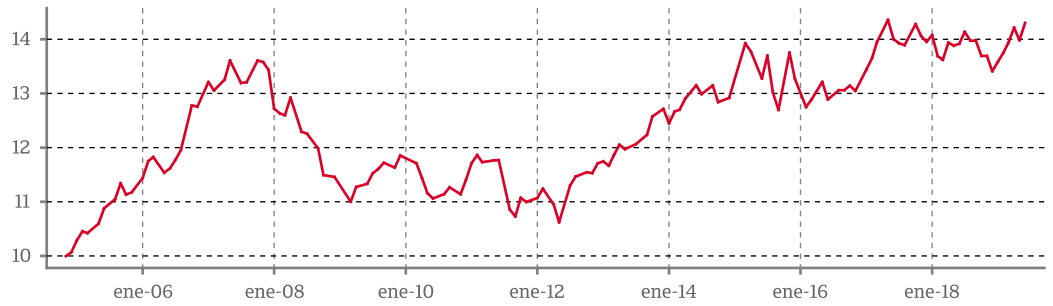
Descripción del plan

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

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
2,59%	6,66%	-3,90%	0,35%	1,07%	1,58%	--	--	2,10%

Evolución valor liquidativo desde el inicio



Indicador de riesgo

-- Potencialmente menor rendimiento -- Potencialmente mayor rendimiento -->
 -- Menor riesgo -- Mayor riesgo -->

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Datos generales

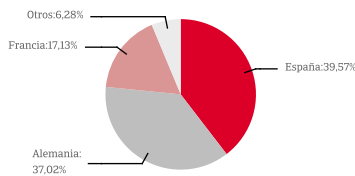
Nº partícipes y beneficiarios

	30/06/2019	31/03/2019
Nº partícipes y beneficiarios	55	59
Patrimonio	2.944.938,06	2.998.037,97
Valor liquidativo	14,303510	13,941820

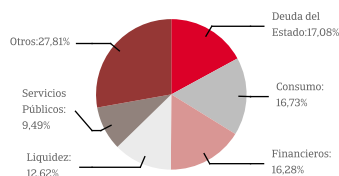
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además, no hay garantías de que la categoría 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.

Cartera

Distribución geográfica



Distribución sectorial



Distribución Patrimonio



Informe de gestión

En abril los mercados bursátiles continuaron con el buen comportamiento registrado en el primer trimestre, gracias a la nueva prórroga para el Brexit aprobada por la UE, una mejora de los datos macroeconómicos de China, la evolución de las negociaciones comerciales entre China y EEUU y los buenos resultados empresariales del primer trimestre en EEUU y Europa. Sin embargo, mayo supuso un punto de inflexión en las subidas registradas por los índices de renta variable desde principios de año. La mayor inestabilidad de los mercados financieros estuvo provocada, en gran medida, por los nuevos aranceles aprobados por Donald Trump sobre importaciones de productos chinos. Adicionalmente, el presidente estadounidense abrió un nuevo frente tras anunciar que impondría aranceles sobre productos procedentes de México, si el país no tomaba medidas para frenar la entrada de inmigrantes ilegales. Por otro lado, en Reino Unido Theresa May anunció su dimisión. Con su renuncia se abrió un periodo de gran incertidumbre hasta el nombramiento de su sucesor, previsto para julio. El ex secretario de Exteriores Boris Johnson, partidario de un Brexit duro, parte como principal favorito. En junio el cambio en los mensajes de la Reserva Federal y el BCE provocaron fuertes subidas de los índices bursátiles y caídas de las rentabilidades de la deuda, que en el caso del bono alemán a diez años alcanzó mínimos históricos. A principios de mes el presidente de la Fed, Jerome Powell, dejó abierta la posibilidad de recortes en los tipos de interés por el impacto de la guerra comercial en la economía estadounidense. En este contexto, el mercado descuenta un recorte de los tipos de interés en julio con casi toda probabilidad. Por su parte, el presidente del BCE, Mario Draghi, señaló que si no mejoran las condiciones económicas y la inflación continúa lejos del 2%, la institución podría bajar el tipo de interés de los depósitos y reanudar el programa de compras de bonos (Quantitative Easing).

En el segundo trimestre CAT Previsió F.P. ha subido un +2,59% recogiendo positivamente los repuntes de los mercados de renta variable y la caída de los tipos de interés, lo que implica subidas en el precio de los activos de renta fija, tras el cambio de discurso de los Bancos Centrales. Con esta subida, ligeramente inferior a la del trimestre anterior, la rentabilidad acumulada por el Fondo de Pensiones en 2019 se sitúa en +6,66%. En este trimestre CAT PREVISIO F.P. no ha realizado operaciones relevantes y ha mantenido sin cambios la diversificación de su cartera.

Cat Previsió, Fondo de Pensiones

Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2019 (EUR)	% sobre total	Clase / Título	Nº	Valor efectivo a 30/06/2019 (EUR)	% sobre total
RENTA FIJA		1.072.002,89	36,40%	ACCIONES GRIFOLS	4.000	104.000,00	3,53%
REPO	479	499.987,68	16,98%	ACCIONES IBERDROLA	8.000	70.128,00	2,38%
BONO FORD FRN 07/12/2022	150	144.293,08	4,90%	ACCIONES MUENCHENER RUECKVER	500	110.350,00	3,75%
BONO INNOGY 0,75% 30/11/2022	65	67.102,38	2,28%	ACCIONES NATURGY ENERGY	3.000	72.690,00	2,47%
BONO RENAULT BANQUE 0,25% 12/07/2021	1	100.557,78	3,41%	ACCIONES ORANGE	5.000	69.325,00	2,35%
IPF BANCO SANTANDER 04/02/2020	260.000	260.061,97	8,83%	ACCIONES SANOFI S.A.	1.000	75.910,00	2,58%
RENTA VARIABLE		1.485.893,00	50,46%	ACCIONES SAP	1.000	120.760,00	4,10%
ACCIONES AENA	500	87.150,00	2,96%	ACCIONES SIEMENS	1.000	104.600,00	3,55%
ACCIONES ALLIANZ	500	106.000,00	3,60%	ACCIONES TOTAL	3.000	147.825,00	5,02%
ACCIONES BMW	1.000	65.090,00	2,21%	ETF DBXT EURO STOXX 50 (DR)	3.000	152.970,00	5,19%
ACCIONES DEUTSCHE TELEKOM	5.000	76.060,00	2,58%	C/C		369.352,84	12,54%
ACCIONES E.ON SE	5.000	47.755,00	1,62%	DEUDORES ACREEDORES		17.689,33	0,60%
ACCIONES EBRO FOODS S.A.	4.000	75.280,00	2,56%	TOTAL PATRIMONIO		2.944.938,06	100,00%