

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

## PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat



**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

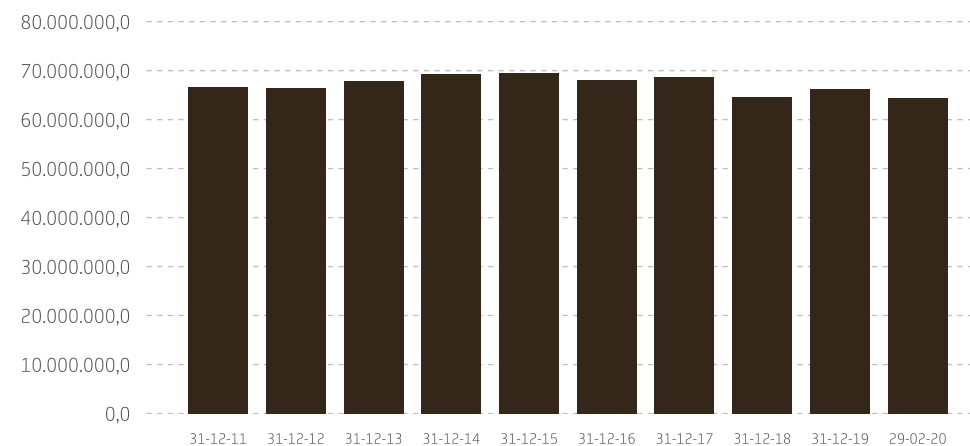
## 1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2011	66.599.159,1	120.608
31-dic-2012	66.536.926,2	120.608
31-dic-2013	67.837.274,8	120.608
31-dic-2014	69.300.223,0	123.934
31-dic-2015	69.608.705,5	125.245
31-dic-2016	68.112.033,1	124.931
31-dic-2017	68.783.089,9	124.523
31-dic-2018	64.678.011,3	124.448
31-dic-2019	66.257.268,8	124.206
29-feb-2020	64.424.708,2	121.555

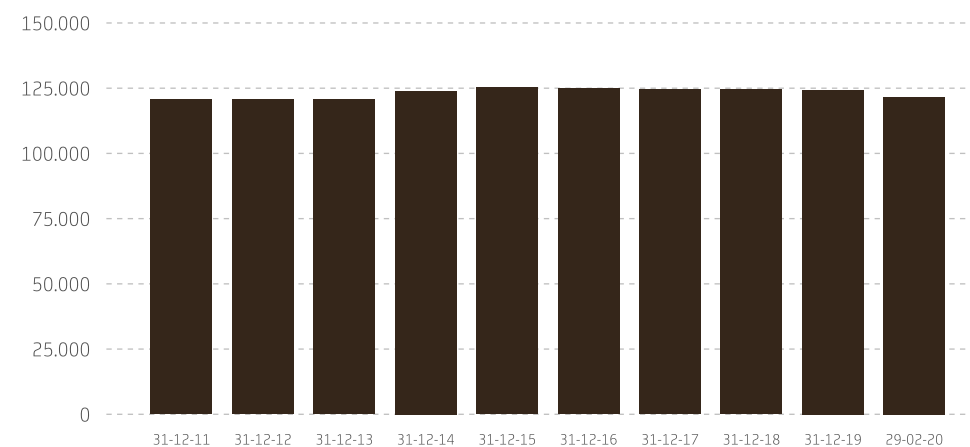
Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes





## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

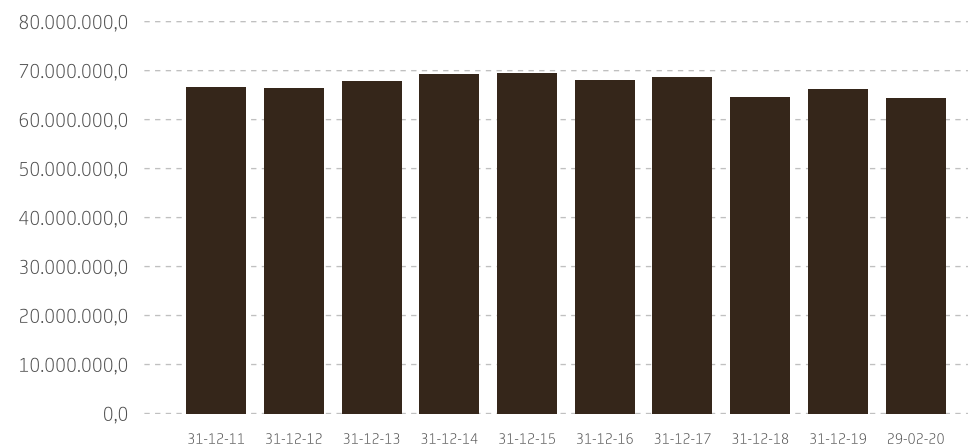
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2014	69.300.223,0	4.885	117.681	122.566	1.368
31-dic-2015	69.608.705,5	230	122.238	122.468	2.777
31-dic-2016	68.112.033,1	177	121.985	122.162	2.769
31-dic-2017	68.783.089,9	168	121.566	121.734	2.789
31-dic-2018	64.678.011,3	237	121.105	121.342	3.106
31-dic-2019	66.257.268,8	143	120.790	120.933	3.273
29-feb-2020	64.424.708,2	144	120.551	120.695	860

#### Movimientos del plan

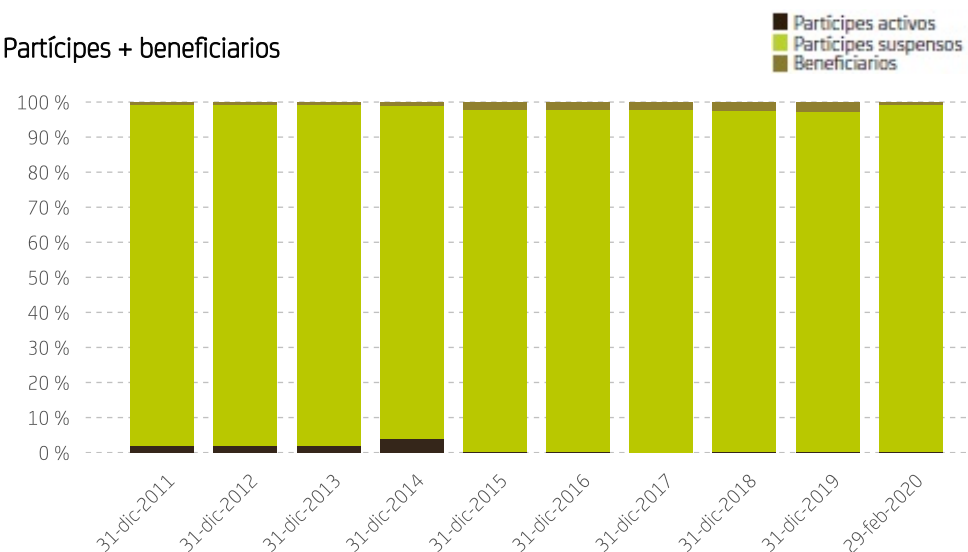
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	25,6
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	-10,8
Prestaciones	623,6

NOTA: Se consideran 'Participes en Suspenseo' a aquellos que no han realizado aportaciones ni contribuciones durante los últimos 12 meses al plan.

#### Evolución del patrimonio



#### Participes + beneficiarios



## 3. Rentabilidades del Plan

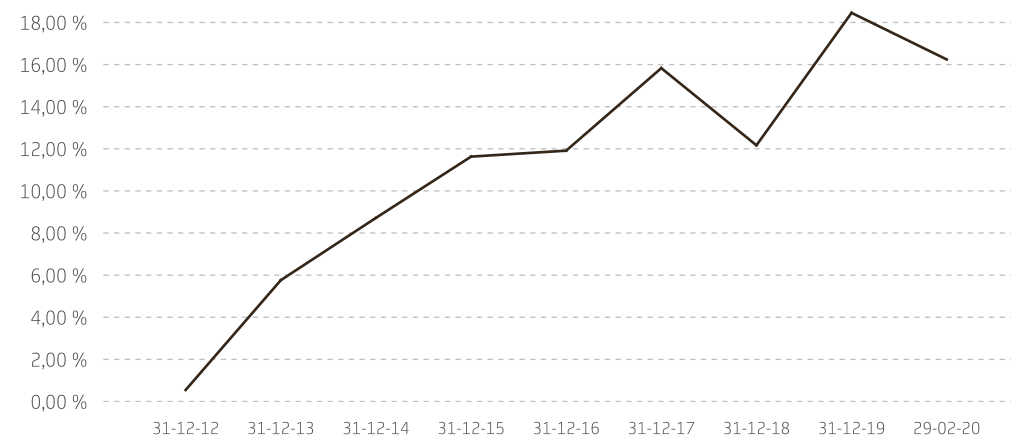
### 3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,91 %
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,68 %
31-dic-17	11,583033	-0,17 %	3,50 %	15,83 %	1,95 %
31-dic-18	11,216637	-1,32 %	-3,16 %	12,17 %	1,34 %
31-dic-19	11,845626	0,33 %	5,61 %	18,46 %	1,83 %
31-ene-20	11,837298	-0,07 %	4,23 %	18,37 %	1,80 %
29-feb-20	11,624410	-1,80 %	1,70 %	16,24 %	1,58 %

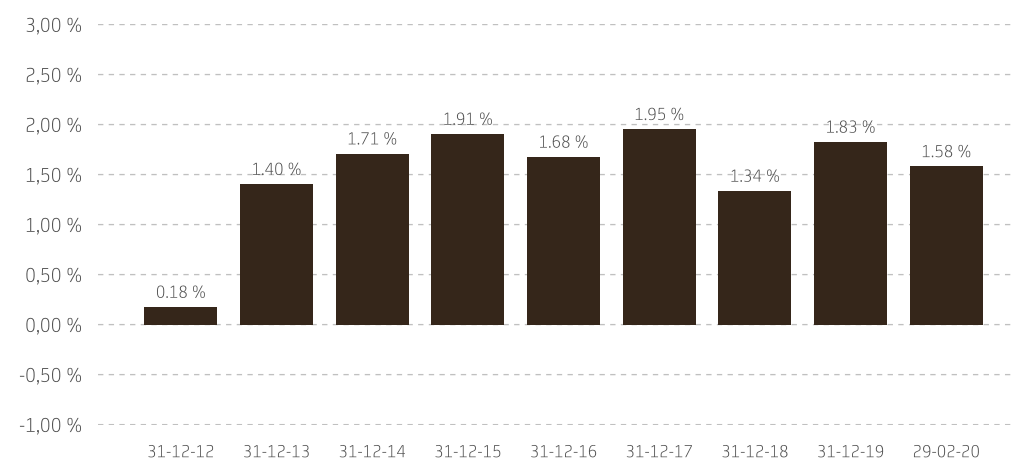
Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada



### 3. Rentabilidades del Plan

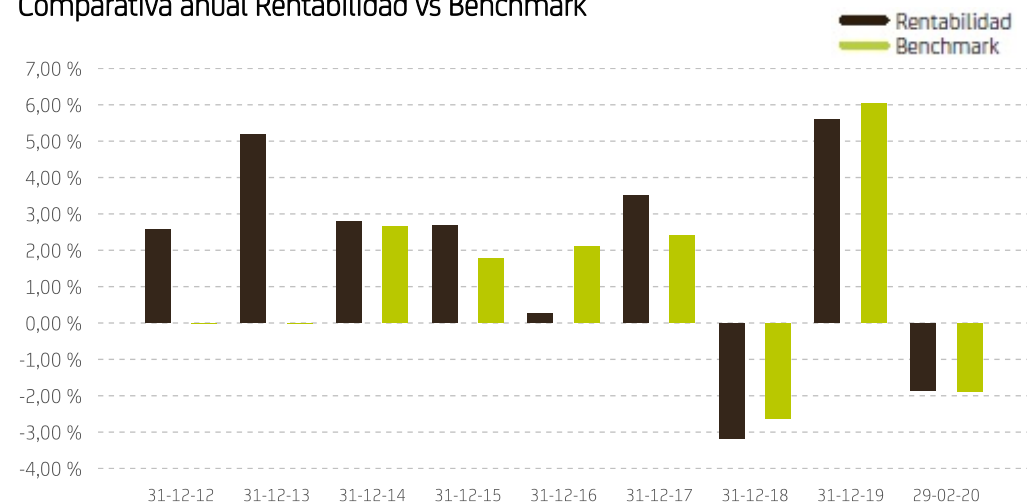
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-12	2,57 %	
31-dic-13	5,19 %	
31-dic-14	2,80 %	2,66 %
31-dic-15	2,68 %	1,78 %
31-dic-16	0,25 %	2,10 %
31-dic-17	3,50 %	2,42 %
31-dic-18	-3,16 %	-2,62 %
31-dic-19	5,61 %	6,05 %
29-feb-20	-1,87 %	-1,89 %

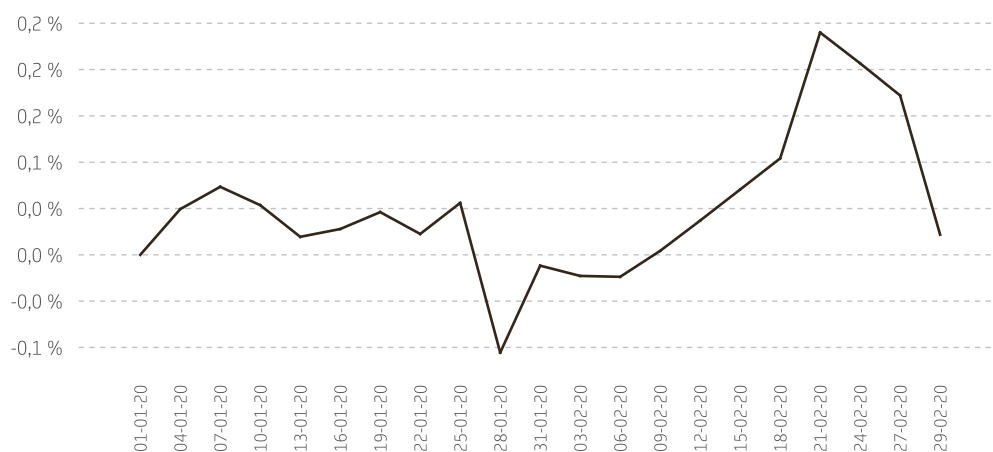
Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

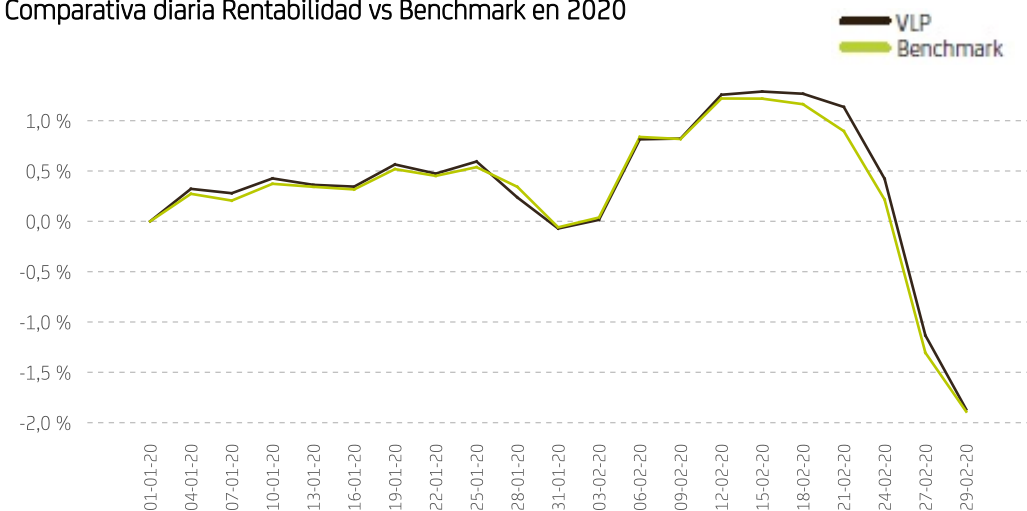
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2020



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2020



Comenzamos el mes con los principales índices bursátiles en niveles máximos ante la desaceleración en el número de contagios de Covid 19 en China, principal foco de incertidumbre, y unos indicadores macroeconómicos y resultados empresariales positivos que continuaban soportando las buenas perspectivas de mercado a medio plazo. Además, China en continuación con el acuerdo de la Fase 1 de la negociación en el acuerdo comercial, redujo a la mitad los aranceles a importaciones procedentes de EEUU, alrededor de 75.000 millones de USD.

Sin embargo y a medida que avanzamos en el mes, la incertidumbre fue creciendo con el incremento de países que presentaban contagios de coronavirus y las revisiones a la baja del crecimiento global que esto podía suponer. La volatilidad en los mercados comenzó a repuntar de forma abrupta ante el nerviosismo de un mercado en máximos y una epidemia difícil de cuantificar en tiempo e impacto.

En las últimas semanas del mes se produjo un cambio radical en las expectativas de los mercados hacia una visión pesimista del panorama a nivel global. Como consecuencia, asistimos a fuertes correcciones de mercado del entorno del 13%. La deuda de los países desarrollados a ambos lados del Atlántico, tanto americana como de países core europeos, actuó como activo refugio presentando niveles de rentabilidad mínimos históricos. Por su lado, el dólar se depreció en la última parte del mes frente al euro ante una perspectiva de reducción de tipos de interés por parte de la Reserva Federal americana.

Ante esta situación, el Banco Central de China comenzó a implementar medidas preventivas paulatinamente a lo largo del mes para tratar de paliar los efectos adversos en su economía y por ende la economía global. Durante el mes inyectaron liquidez en el mercado en repetidas ocasiones, rebajando el tipo repo en 10 puntos básicos para abaratar la financiación a corto plazo de bancos comerciales.

En definitiva, durante el mes se produjo un cambio de sentimiento generalizado en torno a los efectos del Covid 19 que, pese unos datos de contagios diarios a nivel global que fueron disminuyendo con el paso de los días, los casos fueron esparciéndose a mayor número de países incluyendo Europa y EEUU. Las preocupaciones en torno al impacto en el crecimiento global fueron incrementado, fundamentalmente por el lado de la oferta en lo que a la cadena de producción globalizada se refiere. Con unos mercados bursátiles en máximos de ciclo, el nerviosismo de la comunidad inversora se disparó generando fuertes correcciones de mercado.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

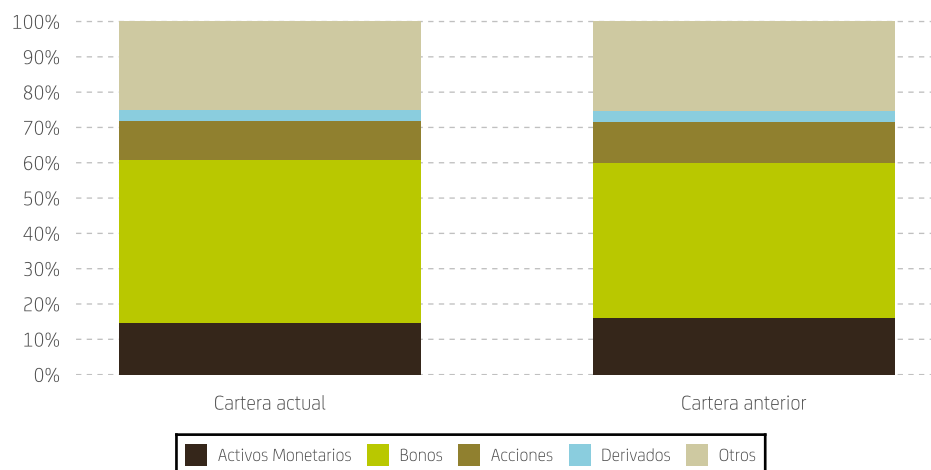
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	9.758.536	14,69 %	10.990.068	16,18 %
Bonos	30.721.143	46,23 %	29.743.090	43,79 %
IIC's Renta Fija	7.663.190	11,53 %	7.668.187	11,29 %
Efecto Derivados RF	1.592.500	2,40 %	1.544.285	2,27 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>49.735.369</b>	<b>74,85 %</b>	<b>49.945.630</b>	<b>73,54 %</b>
Acciones	7.250.172	10,91 %	7.916.802	11,66 %
IIC's Renta Variable	6.191.046	9,32 %	6.707.327	9,88 %
Efecto Derivados RV	500.794	0,75 %	564.926	0,83 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>13.942.012</b>	<b>20,98 %</b>	<b>15.189.055</b>	<b>22,36 %</b>
Otros	2.769.729	4,17 %	2.781.218	4,10 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>66.447.110</b>	<b>100,00 %</b>	<b>67.915.902</b>	<b>100,00 %</b>

**NOTA:** La cuantía "Total Cartera" podrá diferir de "Patrimonio", por el efecto de los derivados.

**ACTIVOS MONETARIOS:** Incluye posiciones en Depósitos, Eurodepósitos, Repos y Activos Financieros con vencimiento inferior a 3 meses.

**OTROS:** Incluye los fondos no catalogados como renta fija o variable, inmuebles y el resto de activos no catalogados en los grupos anteriores.

#### Evolución de la cartera



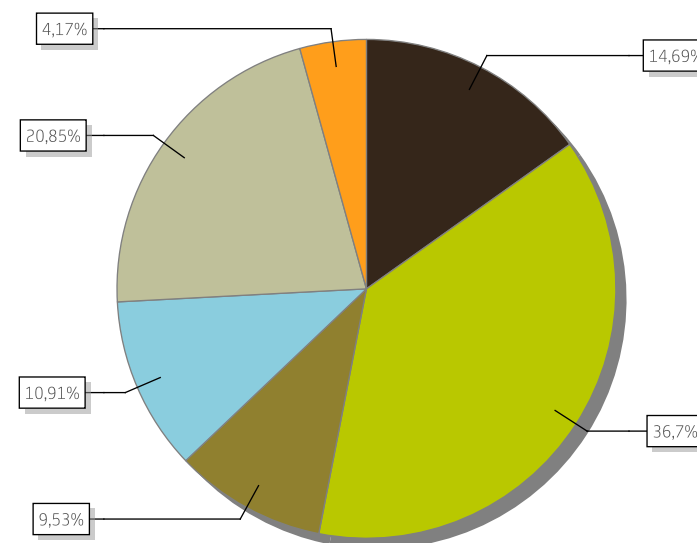
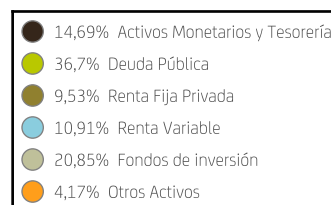
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por datos geográficos

CLASE DE ACTIVO GEOGRÁFICO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Activos Monetarios y Tesorería	9.758.536	14,69 %
Deuda Pública	24.385.524	36,70 %
- Nacional	18.045.468	27,16 %
- Zona Euro	2.165.553	3,26 %
- Resto de Países	4.174.504	6,28 %
Renta Fija Privada	6.335.619	9,53 %
- Nacional	5.336.879	8,03 %
- Zona Euro	998.739	1,50 %
Renta Variable	7.250.172	10,91 %
- Nacional	439.909	0,66 %
- Zona Euro	6.556.604	9,87 %
- Resto de Países	253.660	0,38 %
Fondos de inversión	13.854.236	20,85 %
Otros Activos	2.769.729	4,17 %
Derivados	2.093.294	3,15 %
- Renta Fija	1.592.500	2,40 %
- Renta Variable	500.794	0,75 %
<b>Total Cartera</b>	<b>66.447.110</b>	<b>100,00 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos





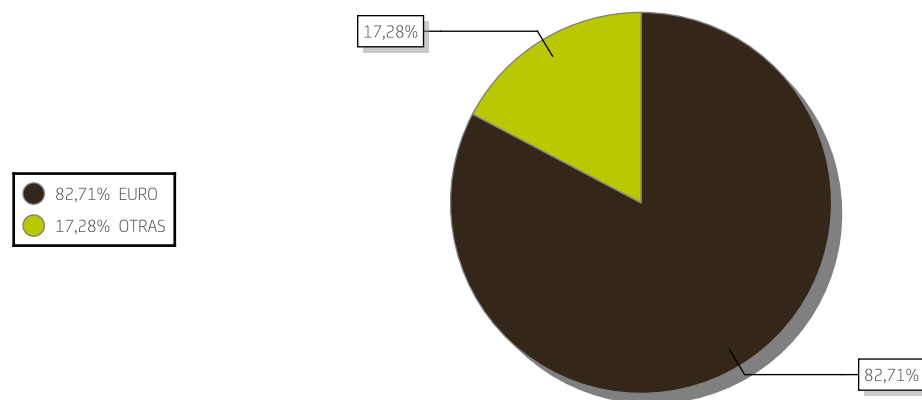
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.3 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	50.406.742	82,71 %	51.451.071	78,19 %
USD Dólar USA	8.160.569	13,39 %	13.326.496	20,25 %
JPY Yen Japonés.	1.738.545	2,85 %	339.761	0,52 %
DKK Corona Danesa	599.911	0,98 %	649.452	0,99 %
GBP Libra Esterlina	38.431	0,06 %	39.451	0,06 %
CHF Franco Suizo	461	0,00 %	460	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>60.944.659</b>	<b>100,00 %</b>	<b>65.806.691</b>	<b>100,00 %</b>

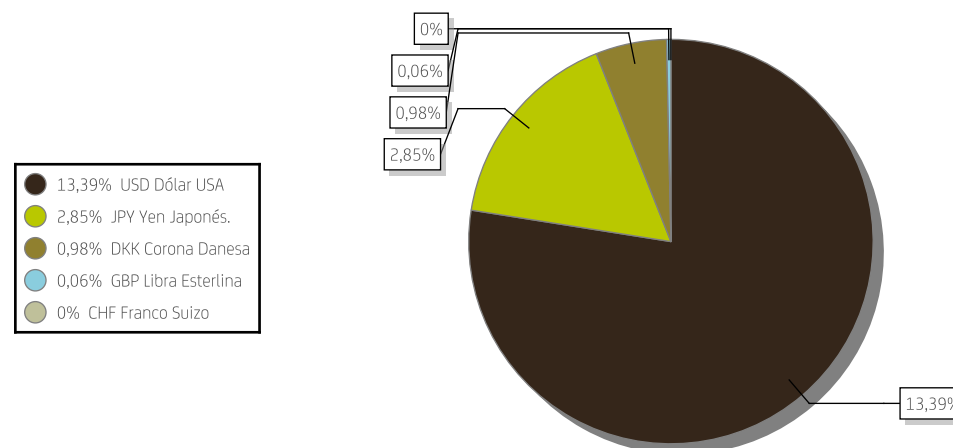
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia de la fluctuación del mercado y no debe ser interpretado como descubiertos en cuenta corriente. Los ICC se incluyen en la divisa del activo (inversión directa). La cuantía "Total Cartera" podrá diferir de "Patrimonio por el efecto de los derivados".

#### Distribución por riesgo divisa



DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. MAR 20 (EEHO)	P.C.	103	-6.460.616,48	USD	-10,60
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. MAR	P.V.	5	620.409,40	JPY	1,02 %
<b>TOTAL</b>			<b>-5.840.207,08</b>		<b>-9,58 %</b>

#### Desglose otras divisas



## 6. Composición de la cartera de renta fija contado

### 6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

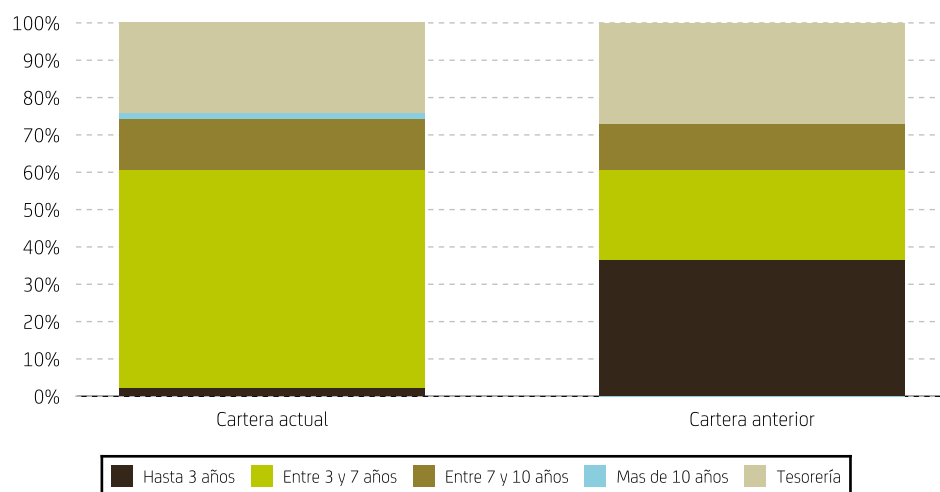
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	973.819	2,41 %	1,03	9.178	14.872.234	36,51 %	1,52	224.890
Entre 3 y 7 años	23.588.422	58,27 %	4,60	1.072.493	9.788.720	24,03 %	4,66	450.820
Entre 7 y 10 años	5.491.474	13,57 %	8,02	432.350	5.082.136	12,48 %	8,06	399.041
Más de 10 años	667.429	1,65 %	9,98	66.370	0	0,00 %		
Tesorería	9.758.536	24,11 %	0,01	1.610	10.990.068	26,98 %	0,03	3.119
<b>TOTAL</b>	<b>40.479.679</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3,96</b>	<b>1.582.001</b>	<b>40.733.158</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2,69</b>	<b>1.077.871</b>

**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en bonos.

La sensibilidad hace referencia al cambio en valor ante una variación de rentabilidades de 100 pb.

La duración y la sensibilidad no incluyen posiciones en derivados ni en IIC's.

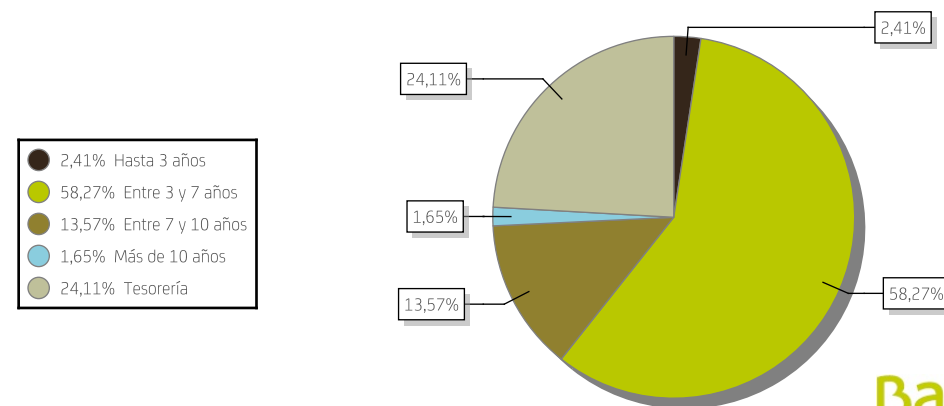
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	4.174.504	13,59 %	13,59 %
AA	207.415	0,68 %	14,26 %
A	10.529.760	34,28 %	48,54 %
BBB	15.142.035	49,29 %	97,83 %
Otros	667.429	2,17 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>30.721.143</b>	<b>100,00 %</b>	

**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en bonos. El tramo AAA incluye la calificación AAA, el tramo AA incluye las calificaciones AA, AA+ y AA-, el tramo A incluye las calificaciones A, A+ y A-, el tramo BBB incluye las calificaciones BBB, BBB+ y BBB-. Calificaciones según S&P y, en su defecto, la equivalente de Moody's. No se incluyen para este cálculo ni derivados, ni IIC's.

Cartera actual por tramos de rating



## 6. Composición de la cartera de renta fija contado

### 6.2 Principales activos de la cartera y derivados

PRINCIPALES ACTIVOS DE LA CARTERA	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	RATING
BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	4.908.484	9,87 %	A
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.390.530	4,81 %	A-
OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	2.308.858	4,64 %	BBB+
OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	2.280.418	4,59 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.894.087	3,81 %	AAA
OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25	1.863.180	3,75 %	BBB+
OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	1.853.327	3,73 %	BBB+
OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25	1.850.747	3,72 %	BBB+
OB. ESTADO 4.65% VTO. 07/25	1.782.273	3,58 %	BBB+
OB. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO 12/24	1.002.163	2,01 %	BBB-
BN. ESTADO ITALIANO 1.45% VTO. 11/24	955.976	1,92 %	BBB-
OB. RED ELECTRICA FINANCIACIONES	717.016	1,44 %	A-
OB. COMUNIDAD MADRID 0.419% VTO.	667.429	1,34 %	ND
OB. CAIXABANK 1.375% VTO 06/26	617.274	1,24 %	BBB
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 0.375%	601.314	1,21 %	A-

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de exposición a renta fija.

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. US BONO - 10 VTO. JUN 20	P.C.	13	1.592.500,00	USD	3,20 %
<b>TOTAL</b>			<b>1.592.500,00</b>		<b>3,20 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA</b>			<b>49.735.369,44</b>		<b>74,85 %</b>

NOTA: El desglose de derivados está calculado sobre el total de renta fija.  
El total de exposición a renta fija está calculado sobre el total de cartera.

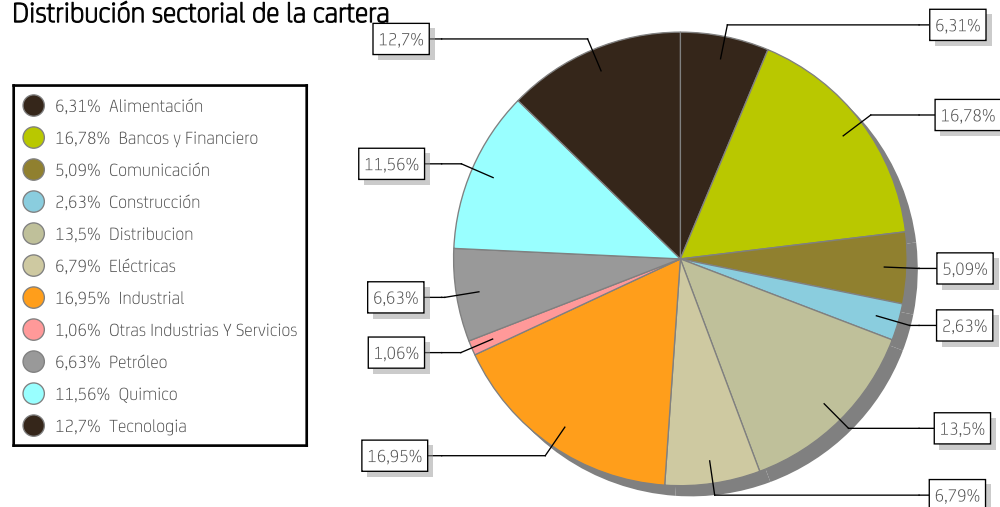
## 7. Composición de la cartera de renta variable y otros

### 7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	457.132,68	6,31 %
Bancos y Financiero	1.216.605,77	16,78 %
Comunicación	368.835,49	5,09 %
Construcción	190.876,04	2,63 %
Distribucion	979.061,22	13,50 %
Eléctricas	492.404,02	6,79 %
Industrial	1.229.006,72	16,95 %
Otras Industrias Y Servicios	76.834,80	1,06 %
Petróleo	480.435,60	6,63 %
Quimico	838.340,72	11,56 %
Tecnologia	920.639,02	12,70 %
<b>TOTAL</b>	<b>7.250.172,08</b>	<b>100,00 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en acciones.

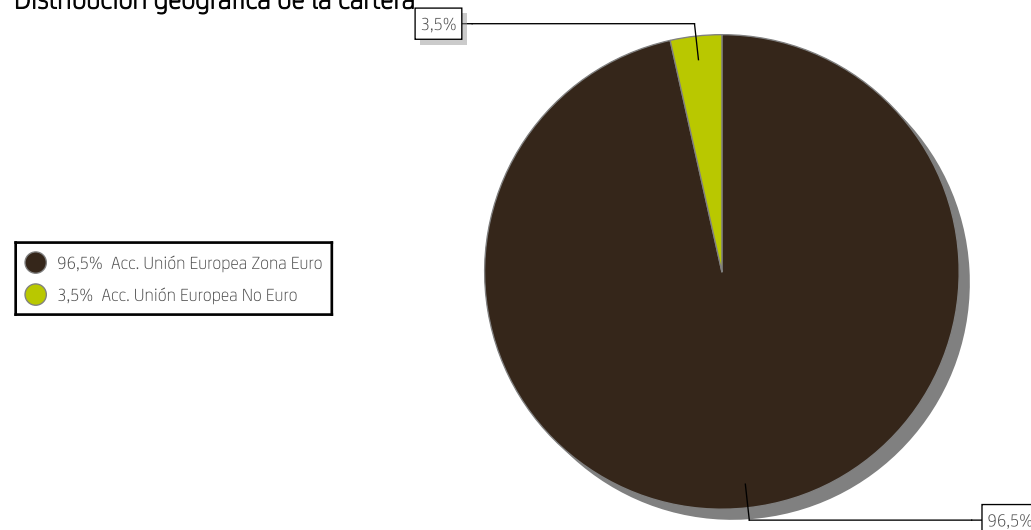
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	6.996.512,24	96,50 %
Acc. Unión Europea No Euro	253.659,84	3,50 %
<b>TOTAL</b>	<b>7.250.172,08</b>	<b>100,00 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en acciones. Las áreas son países, salvo en el caso particular de la Unión Europea.

Distribución geográfica de la cartera



## 7. Composición de la cartera de renta variable y otros

### 7.2 Principales activos de la cartera, derivados y otros activos

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	524.381,90	3,76 %
AC. SAP (SAP GR)	462.081,52	3,31 %
AC. SANOFI (SAN FP)	452.214,84	3,24 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	400.681,50	2,87 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	359.938,40	2,58 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	343.011,69	2,46 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	340.705,20	2,44 %
AC. TOTAL (FP FP)	328.340,90	2,36 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	285.708,50	2,05 %
AC. ENEL (ENEL IM)	281.175,66	2,02 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	253.659,84	1,82 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	235.550,03	1,69 %
AC. E.ON (EOAN GR)	211.228,36	1,52 %
AC. BASF SE (BAS GR)	204.676,48	1,47 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	192.802,98	1,38 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	446.112,29	6,15 %
<b>TOTAL</b>	<b>446.112,29</b>	<b>6,15 %</b>

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. MINI TOPIX VTO. MAR 20 (TMIHO)	P.C.	67	838.548,54	JPY	6,01 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. MAR 20	P.V.	12	-397.680,00	EUR	-2,85 %
FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. MAR 20	P.C.	3	59.925,00	EUR	0,43 %
<b>TOTAL</b>			<b>500.793,54</b>		<b>3,59 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>13.942.011,88</b>		<b>20,98 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de exposición a renta variable.

NOTA: El desglose de derivados está calculado sobre el total de renta variable.  
El total de exposición a renta variable está calculado sobre el total de cartera.



## 8. Composición de la inversión en IIC'S

### 8.1 Principales activos de la cartera

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

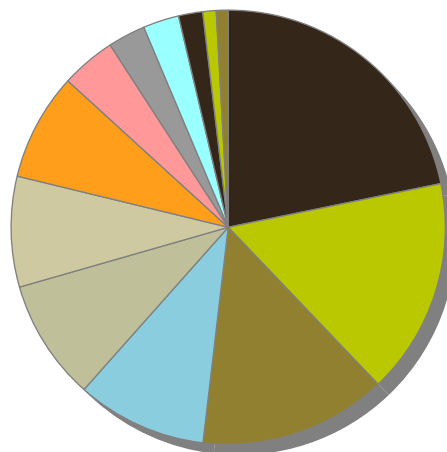
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.622.603	5,45 %
PT. LYXOR ETF EUR GOVERNMENT BOND 3-5Y DR ETF -FR- (MTB FP)	1.613.136	2,43 %
PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	1.495.840	2,25 %
PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)	1.365.888	2,06 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	1.329.616	2,00 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.322.725	1,99 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.314.958	1,98 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	1.008.659	1,52 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	689.081	1,04 %
PT. NN L - EURO GREEN BOND IC EUR (NNEGICE LX)	677.843	1,02 %
<b>TOTAL</b>	<b>14.440.348</b>	<b>21,73 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

●	10,9% R.V.I. EE.UU.
●	8,06% R.F.I. Crédito
●	7% IIC DE RETORNO ABSOLUTO
●	4,86% R.F.I. Europa
●	4,5% R.V.I. Emergente Global
●	4,12% R.F.I. Emergente Global
●	4% R.F.I. Retorno Absoluto
●	2,04% R.F.I. Renta Fija
●	1,4% R.V.I. Globales
●	1,34%
●	0,9% R.V.I. Europa
●	0,5% R.V.I. Servicios públicos
●	0,44% R.V.I. Salud



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
03-02-2020	BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	Venta	-0,494	101,39		330.537,90	0,00	0,00
03-02-2020	BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	Venta	-0,486	101,39		334.580,38	0,00	0,00
03-02-2020	OB. ESTADO 4.65% VTO. 07/25	Compra	-0,128	128,71	756.843,81		0,00	
03-02-2020	OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	Compra	-0,205	114,80	927.614,91		0,00	
03-02-2020	OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25	Compra	-0,165	110,51	508.361,71		0,00	
03-02-2020	OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25	Compra	-0,104	113,54	463.250,58		0,00	
03-02-2020	OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	Venta	-0,484	102,23		1.354.538,81	0,00	0,00
03-02-2020	OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	Venta	-0,484	102,23		1.354.538,81	0,00	0,00
04-02-2020	BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21	Venta	-0,432	100,85		3.492.552,83	0,00	0,00
04-02-2020	BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21	Venta	-0,432	100,85		3.493.561,36	0,00	0,00
04-02-2020	BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	Compra	-0,208	102,19	923.828,92		0,00	
04-02-2020	BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	Compra	-0,201	102,16	922.508,99		0,00	
04-02-2020	OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	Compra	-0,227	120,06	1.891.021,68		0,00	
04-02-2020	OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	Compra	-0,204	114,80	928.718,56		0,00	
04-02-2020	OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25	Compra	-0,150	110,43	679.130,89		0,00	
04-02-2020	OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25	Compra	-0,147	110,41	679.038,64		0,00	
04-02-2020	OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25	Compra	-0,096	113,50	695.728,54		0,00	
04-02-2020	OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25	Compra	-0,095	113,49	695.673,37		0,00	
05-02-2020	BN. BANCO SANTANDER FLOAT VTO. 02/25	Compra	0,124	100,00	300.000,00		0,00	
12-02-2020	BN. ESTADO ITALIANO 2.3% VTO. 10/21	Venta	-0,220	104,98		1.364.696,71	0,00	0,00
12-02-2020	BN. ESTADO ITALIANO 2.3% VTO. 10/21	Venta	-0,220	104,98		1.364.696,71	0,00	0,00
12-02-2020	BN. ESTADO ITALIANO 1.45% VTO. 11/24	Compra	0,235	106,10	965.478,15		0,00	
12-02-2020	OB. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO 12/24	Compra	0,262	111,17	1.011.658,83		0,00	
18-02-2020	PT. PANTHEON GLOBAL SECONDARY FUND VI, FCR	Venta		0,95		2.896,66	0,00	198,78

## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 29 de febrero de 2020  
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
19-02-2020	OB. COMUNIDAD MADRID 0.419% VTO. 04/30	Compra	0,419	100,00	223.000,00		0,00	
21-02-2020	OB. COMUNIDAD MADRID 0.419% VTO. 04/30	Compra	0,326	100,93	448.138,08		0,00	
<b>TOTAL</b>					<b>13.019.995,66</b>	<b>13.092.600,17</b>	<b>0,00</b>	<b>198,78</b>

**NOTA:** En las plusvalías/minusvalías está contemplado el pago de cupones pero no el de dividendos.

# Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público)

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 64.424.708,15					FECHA VALORACIÓN 29/02/2020							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES0000012E85 - BN. ESTADO 0.25% VTO.	4.807	101,64	T	4.883.765,0	2.506,40	4.886.271,42	101,97	4.901.457,55	7.026,63	4.908.484,18	7,62 %	22.212,76	0,45 %	30/07/2024
IT0005282527 - BN. ESTADO ITALIANO 1.45%	910	105,73	T	961.970,10	3.298,75	965.268,85	104,63	952.133,00	3.842,50	955.975,50	1,48 %	-9.293,35	-0,96 %	15/11/2024
ES00000122E5 - OB. ESTADO 4.65% VTO.	1.388	126,26	T	1.749.707,8	33.403,77	1.783.111,61	125,69	1.744.535,56	37.737,67	1.782.273,23	2,77 %	-838,38	-0,05 %	30/07/2025
ES00000124W3 - OB. ESTADO 3.80% VTO.	1.925	117,45	T	2.258.658,5	51.364,89	2.310.023,39	116,77	2.247.899,50	60.958,33	2.308.857,83	3,58 %	-1.165,56	-0,05 %	30/04/2024
ES00000126B2 - OB. ESTADO 2.75% VTO.	1.617	114,07	T	1.842.013,5	11.845,89	1.853.859,40	113,71	1.838.626,02	14.701,00	1.853.327,02	2,88 %	-532,38	-0,03 %	31/10/2024
ES00000126Z1 - OB. ESTADO 1.60% VTO.	1.690	109,21	T	1.843.057,1	20.813,99	1.863.871,09	108,91	1.840.646,60	22.533,33	1.863.179,93	2,89 %	-691,16	-0,04 %	30/04/2025
ES00000127G9 - OB. ESTADO 2.15% VTO.	1.634	112,93	T	1.841.893,6	9.382,70	1.851.276,38	112,55	1.839.132,36	11.614,35	1.850.746,71	2,87 %	-529,67	-0,03 %	31/10/2025
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	104,59	400.228,00	18.137,18	418.365,18	0,65 %	21.781,18	5,49 %	12/03/2020
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	120,73	2.327.153,40	63.376,23	2.390.529,63	3,71 %	38.250,03	1,63 %	21/05/2024
ES0000101768 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	104,55	T	418.076,00	697,36	418.773,36	104,75	418.984,00	1.656,22	420.640,22	0,65 %	1.866,86	0,45 %	30/09/2024
ES0000101933 - OB. COMUNIDAD MADRID	667	100,62	T	665.852,76	0,00	665.852,76	100,06	667.413,54	15,27	667.428,81	1,04 %	1.576,05	0,24 %	30/04/2030
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	100,42	1.531.159,50	7.156,85	1.538.316,35	2,39 %	204.452,09	15,33 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	112,62	1.892.307,81	1.778,85	1.894.086,66	2,94 %	322.623,22	20,53 %	15/02/2028
US912828YB05 - OB. US TREASURY N/B	24.080	99,25	T	2.158.938,8	0,00	2.158.938,86	104,17	2.279.049,41	1.368,18	2.280.417,59	3,54 %	121.478,73	5,63 %	15/08/2029
IT0005045270 - OB. ESTADO ITALIANO 2.50%	910	110,66	T	1.006.814,9	4.661,93	1.011.476,83	109,51	996.568,30	5.594,26	1.002.162,56	1,56 %	-9.314,27	-0,92 %	01/12/2024
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>25.422.915,25</b>				<b>26.134.791,40</b>	<b>40,57 %</b>	<b>711.876,15</b>	<b>2,80 %</b>	
XS2115156270 - BN. BANCO SANTANDER	3	100,00	T	300.000,00	0,00	300.000,00	100,15	300.423,00	18,00	300.441,00	0,47 %	441,00	0,15 %	11/02/2025
XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND	200	99,66	T	199.504,00	0,00	199.504,00	100,45	199.936,00	967,21	200.903,21	0,31 %	1.399,21	0,70 %	08/07/2023
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	101,70	101.024,00	680,33	101.704,33	0,16 %	1.269,33	1,26 %	25/06/2024
XS2100690036 - BN. SANTANDER CONSUMER	6	99,80	T	598.302,00	0,00	598.302,00	100,22	601.050,00	264,34	601.314,34	0,93 %	3.012,34	0,50 %	17/01/2025
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	102,21	101.780,00	432,04	102.212,04	0,16 %	1.672,04	1,66 %	21/06/2024
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	108,28	522.700,00	18.688,52	541.388,52	0,84 %	124.583,52	29,89 %	24/03/2021

(\*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

# Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 64.424.708,15					FECHA VALORACIÓN 29/02/2020							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES0213307053 - OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO.	5	99,80	T	497.185,00	0,00	497.185,00	101,42	504.685,00	2.407,79	507.092,79	0,79 %	9.907,79	1,99 %	09/07/2026
XS2079713322 - OB. BBVA 0.375% VTO. 11/26	4	99,44	T	398.328,00	0,00	398.328,00	100,47	401.452,00	434,43	401.886,43	0,62 %	3.558,43	0,89 %	15/11/2026
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0.625% VTO.	3	99,63	T	299.703,00	0,00	299.703,00	98,97	296.787,00	117,83	296.904,83	0,46 %	-2.798,17	-0,93 %	06/10/2027
XS2113889351 - OB. BSCH 0.5% VTO. 02/27	5	99,49	T	496.950,00	0,00	496.950,00	98,53	492.490,00	170,77	492.660,77	0,76 %	-4.289,23	-0,86 %	04/02/2027
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS 0.125%	2	99,26	T	197.324,00	0,00	197.324,00	97,29	194.454,00	121,58	194.575,58	0,30 %	-2.748,42	-1,39 %	04/09/2026
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	102,88	611.526,00	5.747,95	617.273,95	0,96 %	12.527,95	2,07 %	19/06/2026
IT0005386922 - OB. BANCA MONTE DEI	200	99,62	T	202.064,00	0,00	202.064,00	103,71	206.726,00	688,52	207.414,52	0,32 %	5.350,52	2,65 %	08/10/2026
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>4.411.886,00</b>				<b>4.565.772,31</b>	<b>7,09 %</b>	<b>153.886,31</b>	<b>3,49 %</b>	
XS2103014291 - OB. E.ON SE 0.375 % VTO.	300	98,92	T	297.447,00	0,00	297.447,00	101,02	302.913,00	135,25	303.048,25	0,47 %	5.601,25	1,88 %	29/06/2027
XS2103013210 - OB. RED ELECTRICA	7	99,29	T	705.803,00	0,00	705.803,00	102,43	716.758,00	258,20	717.016,20	1,11 %	11.213,20	1,59 %	24/04/2028
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>1.003.250,00</b>				<b>1.020.064,45</b>	<b>1,58 %</b>	<b>16.814,45</b>	<b>1,68 %</b>	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	108,11	417.712,00	14.718,47	432.430,47	0,67 %	31.406,47	7,83 %	26/03/2021
ES0200002006 - OB. ADIF ALTA VELOCIDAD	3	110,45	T	325.191,00	0,00	325.191,00	108,92	326.274,00	491,80	326.765,80	0,51 %	1.574,80	0,48 %	28/01/2025
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>726.215,00</b>				<b>759.196,27</b>	<b>1,18 %</b>	<b>32.981,27</b>	<b>4,54 %</b>	
XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE	200	99,91	T	199.478,00	0,00	199.478,00	99,00	197.416,00	584,02	198.000,02	0,31 %	-1.477,98	-0,74 %	11/06/2024
<b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>						<b>199.478,00</b>				<b>198.000,02</b>	<b>0,31 %</b>	<b>-1.477,98</b>	<b>-0,74 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>31.763.744,25</b>				<b>32.677.824,45</b>	<b>50,72 %</b>	<b>914.080,20</b>	<b>2,88 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	3,33	192.802,98	0,00	192.802,98	0,30 %	-88.246,42	-31,40 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	8,61	156.038,13	0,00	156.038,13	0,24 %	-85.988,29	-35,53 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	43,79	343.011,69	0,00	343.011,69	0,53 %	-105.864,79	-23,58 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	194,80	340.705,20	0,00	340.705,20	0,53 %	102.627,47	43,11 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	20,96	184.047,77	0,00	184.047,77	0,29 %	-27.634,50	-13,05 %	

(\*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros



# Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público)

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 64.424.708,15				FECHA VALORACIÓN 29/02/2020					VARIACIÓN		Vencimiento	
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN			
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
<b>TOTAL FINANCIERO</b>		<b>1.421.712,30</b>				<b>1.216.605,77</b>					<b>1,89 %</b>	<b>-205.106,53</b>	<b>-14,43 %</b>	
DE0005933956 - PT.ISHARES CORE EURO	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	33,53	296.002,84	0,00	296.002,84	0,46 %	-3.932,05	-1,31 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUR	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	154,99	1.613.135,92	0,00	1.613.135,92	2,50 %	36.294,15	2,30 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,20	1.008.658,52	0,00	1.008.658,52	1,57 %	73.232,16	7,83 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	29,77	3.622.603,05	0,00	3.622.603,05	5,62 %	380.110,64	11,72 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	124.287	10,50	P	1.304.506,0	0,00	1.304.506,00	10,58	1.314.958,34	0,00	1.314.958,34	2,04 %	10.452,34	0,80 %	
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	113,78	664.902,10	0,00	664.902,10	1,03 %	15.252,19	2,35 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	199.378	1,17	P	233.121,27	0,00	233.121,27	1,44	287.303,32	0,00	287.303,32	0,45 %	54.182,05	23,24 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	229,58	165.828,39	0,00	165.828,39	0,26 %	26.256,04	18,81 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	50,74	145.449,12	0,00	145.449,12	0,23 %	24.317,97	20,08 %	
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	125,53	1.322.724,67	0,00	1.322.724,67	2,05 %	14.225,11	1,09 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	147,28	177.714,45	0,00	177.714,45	0,28 %	24.357,57	15,88 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	11.193,60	287.608,35	0,00	287.608,35	0,45 %	19.679,28	7,34 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	55.421	0,90	P	50.000,00	0,00	50.000,00	0,84	46.775,32	0,00	46.775,32	0,07 %	-3.224,68	-6,45 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	35.000	1,00	P	35.000,00	0,00	35.000,00	0,98	34.370,00	0,00	34.370,00	0,05 %	-630,00	-1,80 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	102,38	689.080,67	0,00	689.080,67	1,07 %	17.970,75	2,68 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	68.280	1,00	P	60.675,60	0,00	60.675,60	1,25	77.663,65	0,00	77.663,65	0,12 %	16.988,05	28,00 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	368.863	4,58	P	1.501.098,4	0,00	1.501.098,45	4,46	1.495.840,06	0,00	1.495.840,06	2,32 %	-5.258,39	-0,35 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	232,35	1.329.615,90	0,00	1.329.615,90	2,06 %	21.115,91	1,61 %	
LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -	10.427	138,15	P	1.303.107,0	0,00	1.303.107,01	144,09	1.365.887,66	0,00	1.365.887,66	2,12 %	62.780,65	4,82 %	
LU1365052627 - PT. NN L - EURO GREEN	118	5.626,70	P	662.020,11	0,00	662.020,11	5.761,18	677.843,16	0,00	677.843,16	1,05 %	15.823,05	2,39 %	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>		<b>15.823.972,70</b>				<b>16.623.965,49</b>					<b>25,80 %</b>	<b>799.992,79</b>	<b>5,06 %</b>	

(\*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

# Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público)

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 64.424.708,15					FECHA VALORACIÓN 29/02/2020							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	90,98	190.876,04	0,00	190.876,04	0,30 %	39.178,40	25,83 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>151.697,64</b>				<b>190.876,04</b>	<b>0,30 %</b>	<b>39.178,40</b>	<b>25,83 %</b>	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	10,43	211.228,36	0,00	211.228,36	0,33 %	64.598,02	44,06 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	7,58	281.175,66	0,00	281.175,66	0,44 %	128.643,56	84,34 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>299.162,44</b>				<b>492.404,02</b>	<b>0,76 %</b>	<b>193.241,58</b>	<b>64,59 %</b>	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	63,72	158.726,52	0,00	158.726,52	0,25 %	3.472,65	2,24 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	21,18	178.886,28	0,00	178.886,28	0,28 %	11.430,85	6,83 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	50,73	119.519,88	0,00	119.519,88	0,19 %	-113.547,40	-48,72 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>555.776,58</b>				<b>457.132,68</b>	<b>0,71 %</b>	<b>-98.643,90</b>	<b>-17,75 %</b>	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	93,20	359.938,40	0,00	359.938,40	0,56 %	-90.112,70	-20,02 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	31,60	106.776,40	0,00	106.776,40	0,17 %	-42.519,22	-28,48 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	58,93	92.284,38	0,00	92.284,38	0,14 %	-47.228,11	-33,85 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	37,54	130.639,20	0,00	130.639,20	0,20 %	-103.010,24	-44,09 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	90,50	285.708,50	0,00	285.708,50	0,44 %	60.725,39	26,99 %	
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	6.770,00	253.659,84	0,00	253.659,84	0,39 %	-36.368,37	-12,54 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.487.519,97</b>				<b>1.229.006,72</b>	<b>1,91 %</b>	<b>-258.513,25</b>	<b>-17,38 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	38,38	328.340,90	0,00	328.340,90	0,51 %	-87.720,47	-21,08 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	11,16	152.094,70	0,00	152.094,70	0,24 %	-76.114,22	-33,35 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>644.270,29</b>				<b>480.435,60</b>	<b>0,75 %</b>	<b>-163.834,69</b>	<b>-25,43 %</b>	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	53,08	204.676,48	0,00	204.676,48	0,32 %	-127.986,29	-38,47 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	83,93	452.214,84	0,00	452.214,84	0,70 %	40.535,87	9,85 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	123,10	181.449,40	0,00	181.449,40	0,28 %	28.532,46	18,66 %	

(\*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

# Pensioval VII, F.P. (PP Personal Empleado Público)

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 64.424.708,15					FECHA VALORACIÓN					29/02/2020		
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
<b>TOTAL QUIMICO</b>		<b>897.258,68</b>					<b>838.340,72</b>					<b>1,30 %</b>	<b>-58.917,96</b>	<b>-6,57 %</b>
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,76	235.550,03	0,00	235.550,03	0,37 %	-21.665,35	-8,42 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	12,19	133.285,46	0,00	133.285,46	0,21 %	-24.414,82	-15,48 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>		<b>414.915,66</b>					<b>368.835,49</b>					<b>0,57 %</b>	<b>-46.080,17</b>	<b>-11,11 %</b>
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	370,85	524.381,90	0,00	524.381,90	0,81 %	264.815,36	102,0 %	
DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)	931	119,49	P	111.241,82	0,00	111.241,82	101,62	94.608,22	0,00	94.608,22	0,15 %	-16.633,60	-14,95 %	
IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	13.024	5,75	P	74.873,66	0,00	74.873,66	4,25	55.391,07	0,00	55.391,07	0,09 %	-19.482,59	-26,02 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	28,13	170.270,89	0,00	170.270,89	0,26 %	2.370,09	1,41 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	26,50	134.409,14	0,00	134.409,14	0,21 %	-161.440,38	-54,57 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>		<b>909.432,34</b>					<b>979.061,22</b>					<b>1,52 %</b>	<b>69.628,88</b>	<b>7,66 %</b>
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	3,15	76.834,80	0,00	76.834,80	0,12 %	-60.846,54	-44,19 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>		<b>137.681,34</b>					<b>76.834,80</b>					<b>0,12 %</b>	<b>-60.846,54</b>	<b>-44,19 %</b>
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	111,56	462.081,52	0,00	462.081,52	0,72 %	116.362,32	33,66 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	3,45	57.876,00	0,00	57.876,00	0,09 %	-15.868,53	-21,52 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	248,10	400.681,50	0,00	400.681,50	0,62 %	225.932,51	129,2 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>		<b>594.212,72</b>					<b>920.639,02</b>					<b>1,43 %</b>	<b>326.426,30</b>	<b>54,93 %</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>23.337.612,66</b>					<b>23.874.137,57</b>					<b>37,06 %</b>	<b>536.524,91</b>	<b>2,30 %</b>
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>		<b>55.101.356,91</b>					<b>56.551.962,02</b>					<b>87,78 %</b>	<b>1.450.605,11</b>	<b>2,63 %</b>

(\*) Indicativo de cambio/precio: P-Importe por título. T-Porcentaje del nominal. En Renta Fija siempre es ex-cupón.

Importe en Euros

**Bankia**  
pensiones >