

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

A photograph of a man with a beard, wearing a plaid shirt and light-colored trousers, sitting in a dark wooden chair in a garden. He is looking towards a red bicycle leaning against a stone wall. The scene is bathed in warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning. The background features lush greenery and trees, with the sun creating a bright flare effect. In the foreground, there are some green plants and a small yellow flower.

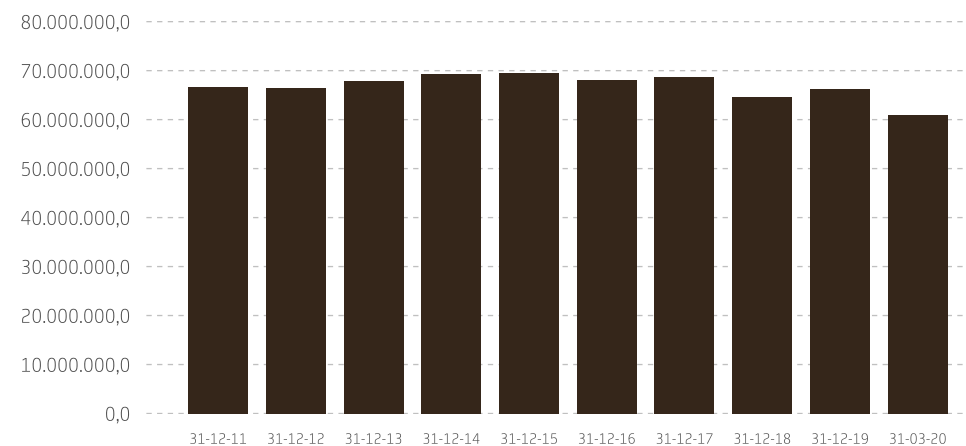
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

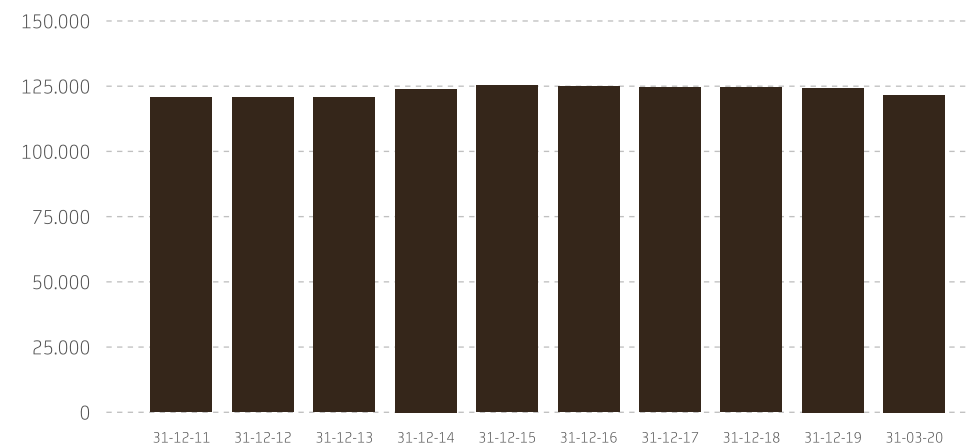
1.1 Patrimonio y partícipes

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
31-mar-2020	61.008.279,2	121.701

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Partícipes 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
31-mar-2020	61.008.279,2	142	120.500	120.642	1.059

Movimientos del plan

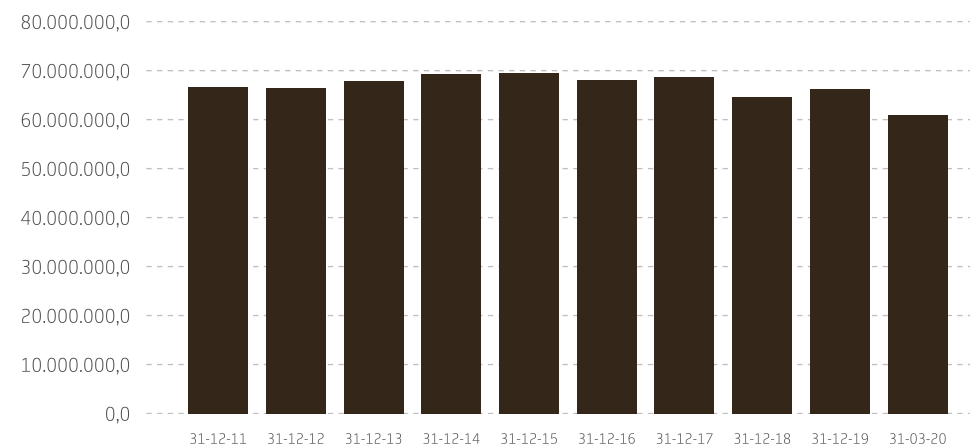
	MES ACTUAL
Aportaciones Partícipes	29,7
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	-11,1
Prestaciones	769,7

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

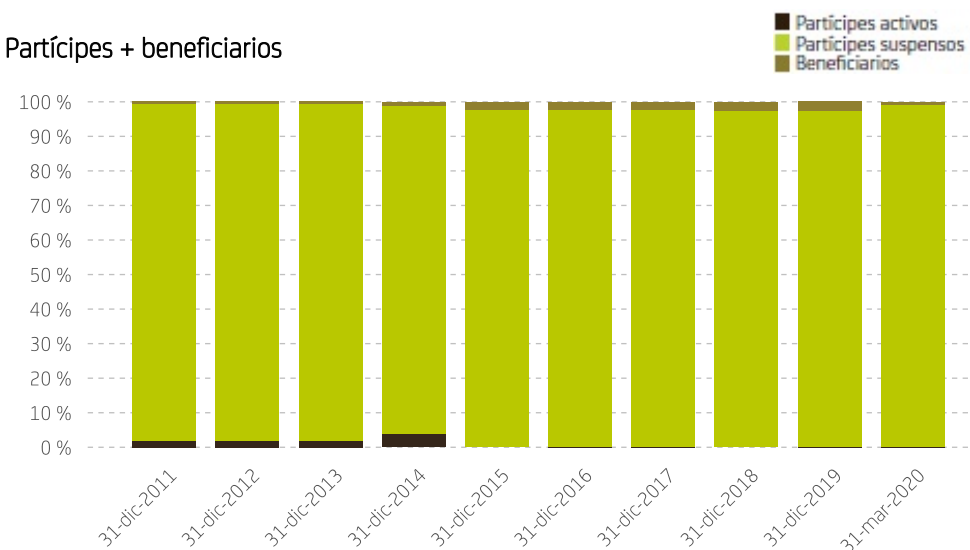
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución del patrimonio



Partícipes + beneficiarios



3. Rentabilidades del Plan

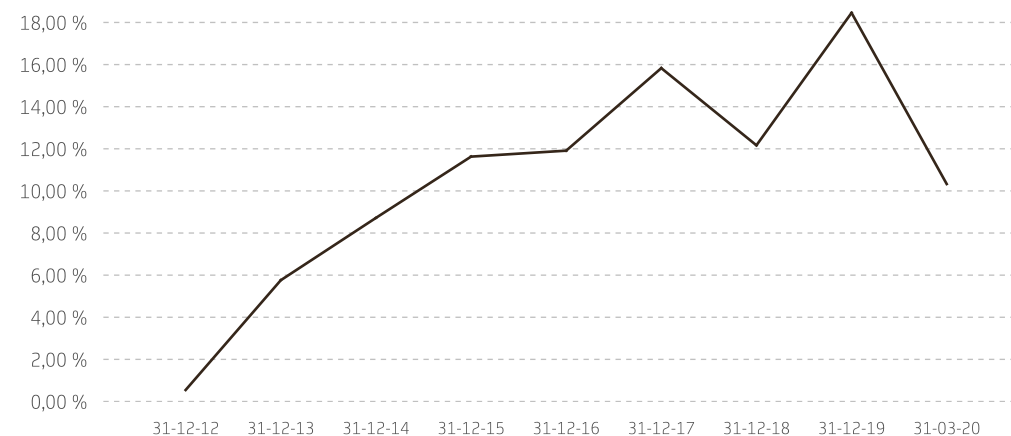
3.1 Rentabilidades históricas

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 %
31-mar-20	11,032870	-5,09 %	-3,90 %	10,33 %	1,00 %

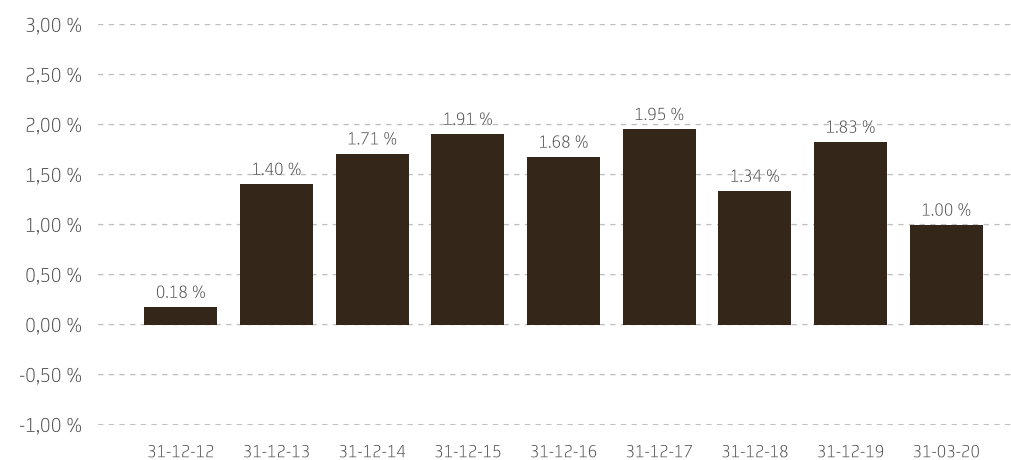
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

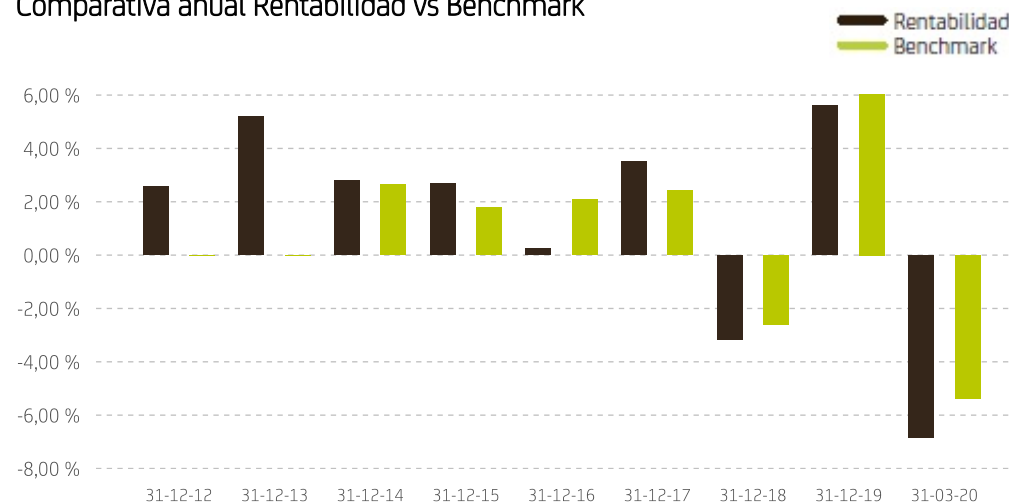


3. Rentabilidades del Plan

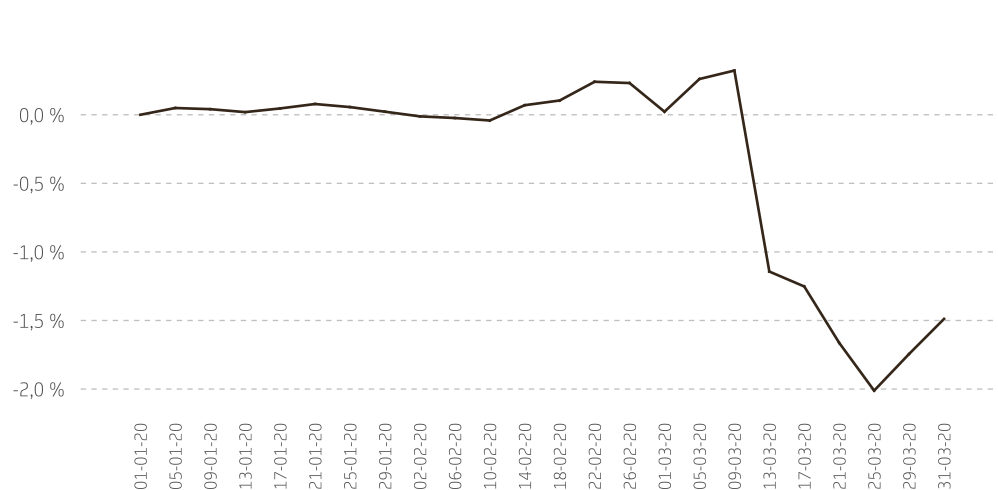
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
31-mar-20	-6,86 %	-5,37 %

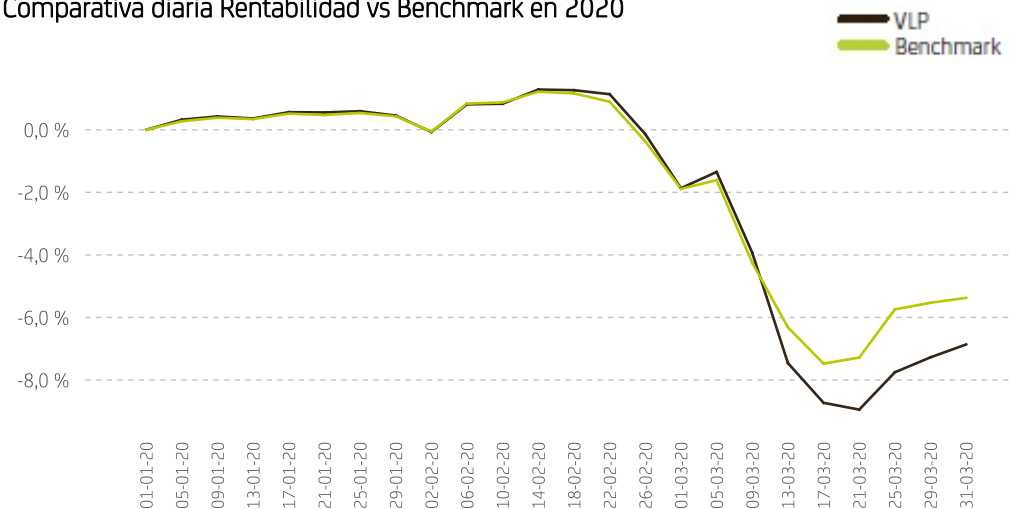
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2020



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2020



El mes de marzo ha estado marcado por la lucha contra el coronavirus fuera de China. Esto ha provocado fuertes volatilidades en los activos de riesgo a uno y otro lado del Atlántico, y un buen comportamiento de los activos refugio.

Con el objetivo de contener la enfermedad se ha decretado el estado de emergencia y con ello la restricción de movimientos a toda la población que no forme parte de los servicios denominados esenciales en Italia, España y Francia. Esta medida ha sido utilizada previamente en China y en Corea del Sur con evolución positiva de la pandemia.

Los bancos centrales han tomado medidas de carácter extraordinario. La Fed ha bajado los tipos en el rango 0%-0,25% y ha anunciado un programa de compra de activos entre los que se incluye renta variable, bonos corporativos IG en mercado secundario y EFTs de crédito, apoyo a los activos que sirven como colaterales a créditos al consumo y a créditos a estudiantes, también se darán créditos a 4 años a empresas afectadas por la pandemia. Trump consigue la aprobación de su plan de estimulación fiscal por un importe que supone el 15% del tamaño de la economía americana y que contempla ayudas para el desempleo, ayudas a familias, a negocios y beneficios fiscales.

El BCE ha anunciado su PEPP (Pandemic Emergency Purchasing Program) de 750bn, programa temporal de compra de activos, deuda pública y privado con el objetivo de contrarrestar los graves riesgos que plantea el brote de la enfermedad en la UE y aliviar así la tensión generada principalmente en las curvas de gobierno periféricas y sobre todo en la italiana. Bajo este programa las compras se realizarán hasta finales de 2020 y se incluirán los activos elegibles en el marco del actual programa de compras, aunque sin limitaciones por tipo de activo o país y como excepción se ha incluido la compra de bonos de gobierno griego, además se amplía el tipo de activo incluyendo pagarés de empresas no financieras. Los gobiernos de la EU anunciaron medidas fiscales que supondrán aproximadamente el 1% del PIB de 2020, alineándose así con el objetivo del BCE. De momento es impredecible cuantificar el impacto que tendrá la pandemia sobre las economías, lo importante es el momento en el que se alcance el pico de contagios, ya que cuanto más tardemos en alcanzarlo, más se agudizarán los efectos de esta. Ya se estiman contracciones del PIB de los países afectados de doble dígito para los dos primeros trimestres de 2020.

niveles de 2008, gracias a las medidas adoptadas por los bancos centrales hemos visto corrección en los principales índices de renta variable recuperando gran parte de la caída. En renta fija hemos visto como una vez más el bono a 10 años alemán actuaba de refugio por debajo del -0,80% y al igual que el 10 años americano por debajo de 0,60%. El oro también activo refugio sigue marcando máximos la onza está ya por encima de los 1600 dólares, nivel que no veíamos desde 2012.

De cara a los próximos meses las carteras siguen teniendo la misma posición estructural, estamos positivos en renta variable pensamos que los movimientos de corrección pueden ser oportunidades de entrada. En renta fija, los bancos centrales siguen soportando los mercados por lo que nos encontramos cómodos en bonos con vencimientos medios residuales hasta cinco años.

Después de un mes de mucha volatilidad tocando

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

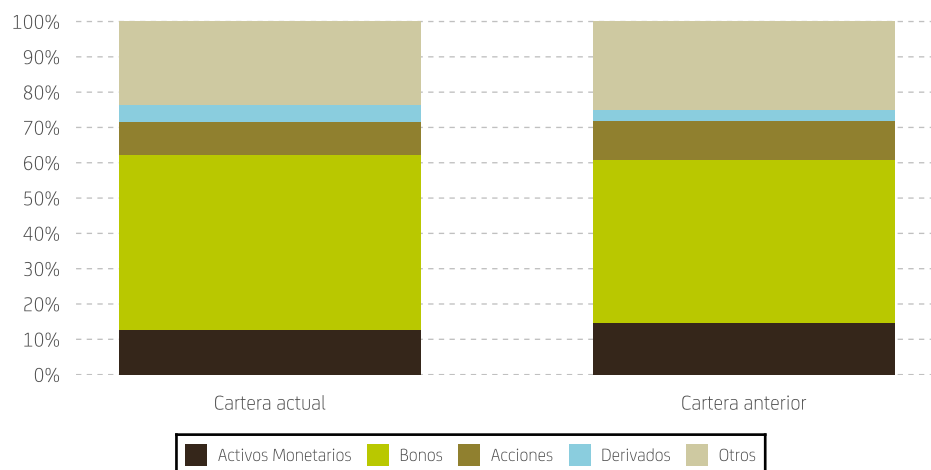
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	8.113.504	12,70 %	9.758.536	14,69 %
Bonos	31.605.754	49,46 %	30.721.143	46,23 %
IIC's Renta Fija	7.216.047	11,29 %	7.663.190	11,53 %
Efecto Derivados RF	0	0,00 %	1.592.500	2,40 %
Total Renta Fija	46.935.304	73,45 %	49.735.369	74,85 %
Acciones	6.089.131	9,53 %	7.250.172	10,91 %
IIC's Renta Variable	5.450.683	8,53 %	6.191.046	9,32 %
Efecto Derivados RV	2.918.381	4,57 %	500.794	0,75 %
Total Renta Variable	14.458.195	22,63 %	13.942.012	20,98 %
Otros	2.507.149	3,92 %	2.769.729	4,17 %
TOTAL CARTERA	63.900.649	100,00 %	66.447.110	100,00 %

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



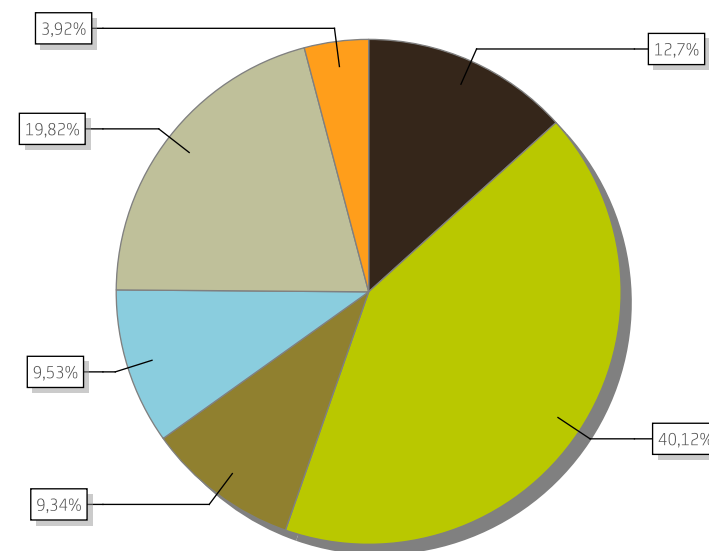
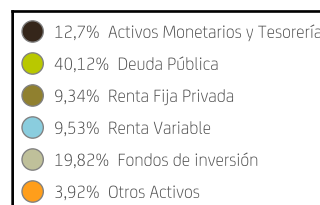
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por datos geográficos

CLASE DE ACTIVO GEOGRÁFICO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Activos Monetarios y Tesorería	8.113.504	12,70 %
Deuda Pública	25.635.537	40,12 %
- Nacional	17.757.294	27,79 %
- Zona Euro	2.731.768	4,28 %
- Resto de Países	5.146.475	8,05 %
Renta Fija Privada	5.970.217	9,34 %
- Nacional	4.964.767	7,77 %
- Zona Euro	1.005.450	1,57 %
Renta Variable	6.089.131	9,53 %
- Nacional	328.436	0,51 %
- Zona Euro	5.532.150	8,66 %
- Resto de Países	228.544	0,36 %
Fondos de inversión	12.666.730	19,82 %
Otros Activos	2.507.149	3,92 %
Derivados	2.918.381	4,57 %
- Renta Variable	2.918.381	4,57 %
Total Cartera	63.900.649	100,00 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos



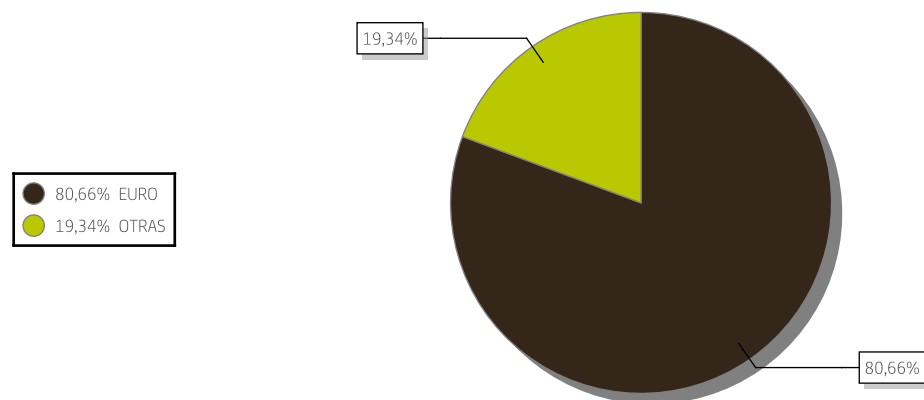
5. Composición de la cartera de inversiones

5.3 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	46.273.504	80,66 %	50.406.742	78,33 %
USD Dólar USA	8.853.203	15,43 %	13.028.685	20,25 %
JPY Yen Japonés.	1.627.747	2,84 %	279.587	0,43 %
DKK Corona Danesa	575.231	1,00 %	599.911	0,93 %
GBP Libra Esterlina	37.339	0,07 %	38.431	0,06 %
CHF Franco Suizo	463	0,00 %	461	0,00 %
TOTAL	57.367.487	100,00 %	64.353.817	100,00 %

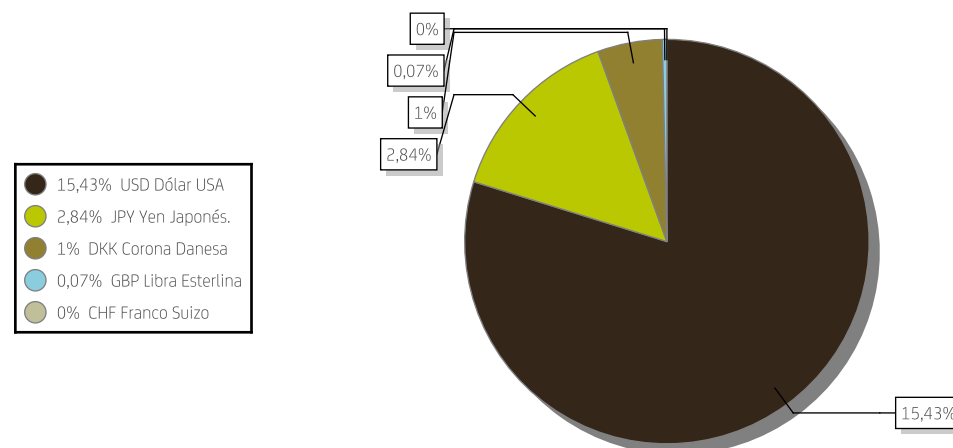
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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. JUN 20 (EEMO)	P.C.	103	-6.450.050,44	USD	-11,24
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 20	P.V.	5	621.123,22	JPY	1,08 %
TOTAL			-5.828.927,22		-10,16

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

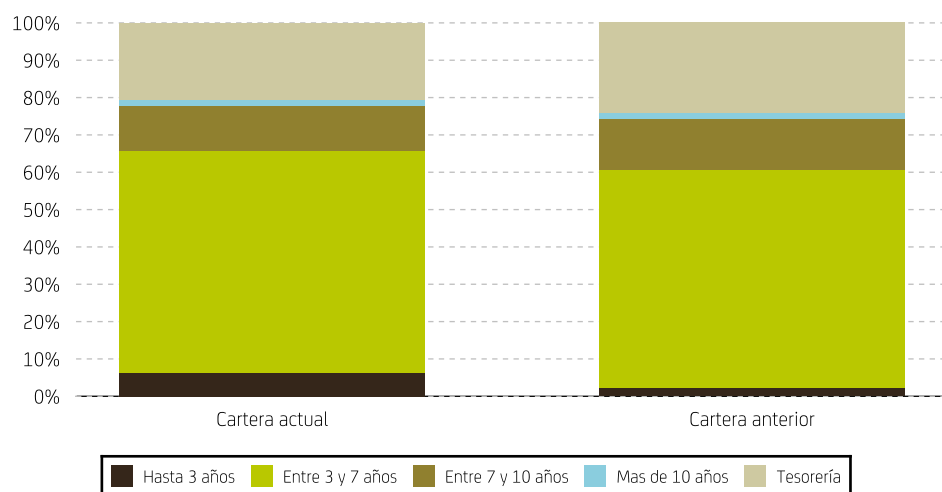
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	2.500.869	6,30 %	1,56	38.249	973.819	2,41 %	1,03	9.178
Entre 3 y 7 años	23.672.551	59,60 %	4,51	1.054.469	23.588.422	58,27 %	4,60	1.072.493
Entre 7 y 10 años	4.793.316	12,07 %	7,83	368.082	5.491.474	13,57 %	8,02	432.350
Más de 10 años	639.018	1,61 %	9,89	62.946	667.429	1,65 %	9,98	66.370
Tesorería	8.113.504	20,43 %	0,00	222	9.758.536	24,11 %	0,01	1.610
TOTAL	39.719.257	100,00 %	3,89	1.523.968	40.479.679	100,00 %	3,96	1.582.001

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.

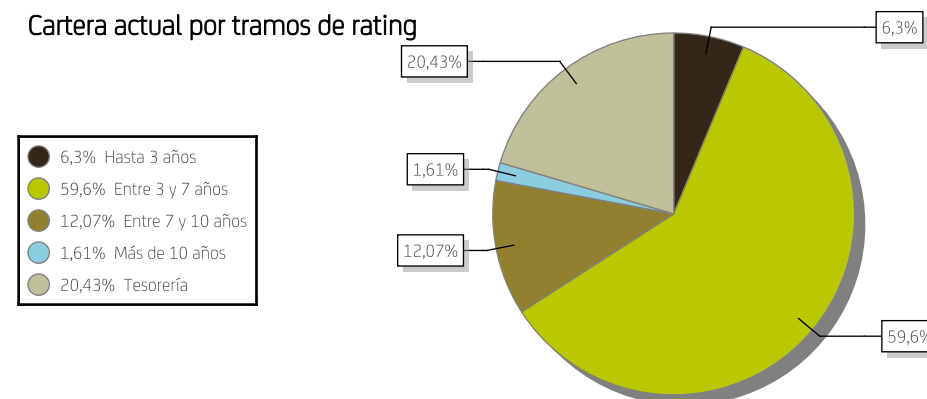
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	5.146.475	16,28 %	16,28 %
AA	200.095	0,63 %	16,92 %
A	10.850.233	34,33 %	51,25 %
BBB	15.408.952	48,75 %	100,00 %
TOTAL	31.605.754	100,00 %	

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	4.835.282	10,30 %	A
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.356.640	5,02 %	A-
OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	2.279.152	4,86 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.961.095	4,18 %	AAA
OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25	1.832.988	3,91 %	BBB+
OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	1.824.753	3,89 %	BBB+
OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25	1.820.405	3,88 %	BBB+
OB. ESTADO 4.65% VTO. 07/25	1.755.469	3,74 %	BBB+
OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	1.617.330	3,45 %	AAA
BN. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.568.049	3,34 %	AAA
OB. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO 12/24	983.141	2,09 %	BBB-
BN. ESTADO ITALIANO 1.45% VTO. 11/24	938.754	2,00 %	BBB-
OB. RED ELECTRICA FINANCIACIONES	670.514	1,43 %	A-
OB. COMUNIDAD MADRID 0.419% VTO.	639.018	1,36 %	A-
OB. ESTADO ITALIANO 0.35% VTO. 02/25	609.779	1,30 %	BBB

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			46.935.304,09		73,45 %

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

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

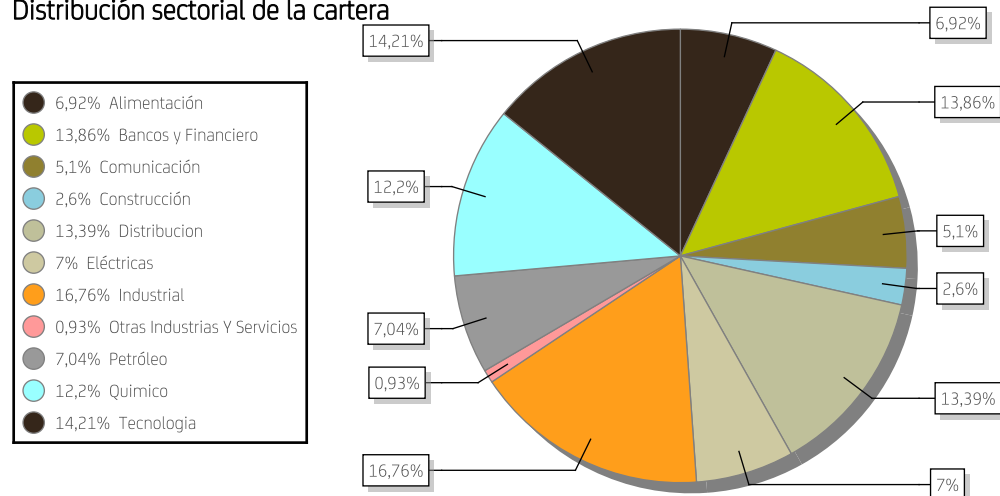
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	421.192,67	6,92 %
Bancos y Financiero	843.762,47	13,86 %
Comunicación	310.336,97	5,10 %
Construcción	158.189,20	2,60 %
Distribución	815.221,23	13,39 %
Eléctricas	426.464,78	7,00 %
Industrial	1.020.257,30	16,76 %
Otras Industrias Y Servicios	56.687,01	0,93 %
Petróleo	428.439,27	7,04 %
Químico	743.026,16	12,20 %
Tecnología	865.553,55	14,21 %
TOTAL	6.089.130,61	100,00 %

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

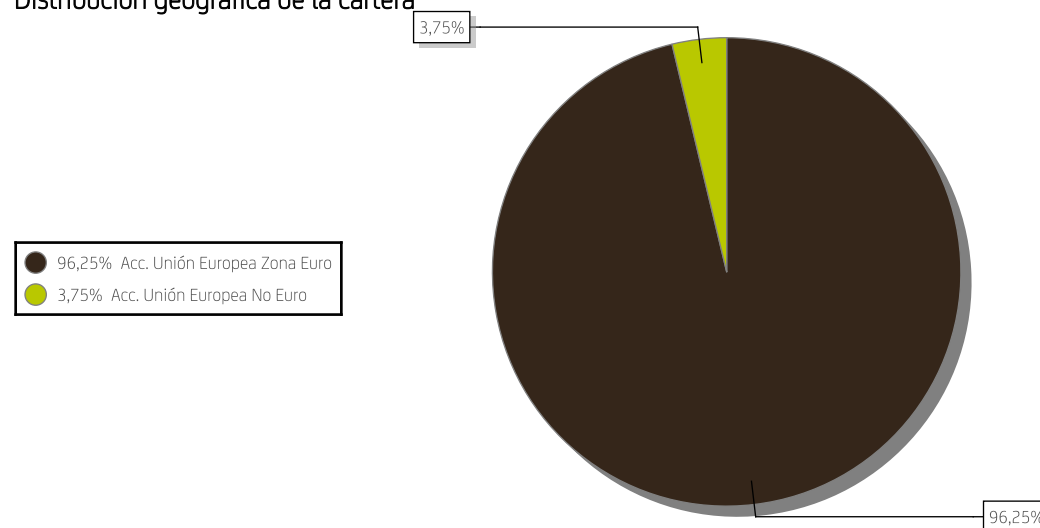
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	5.860.586,74	96,25 %
Acc. Unión Europea No Euro	228.543,87	3,75 %
TOTAL	6.089.130,61	100,00 %

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 sectorial de la cartera



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 31 de marzo de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	478.568,30	3,31 %
AC. SANOFI (SAN FP)	431.794,32	2,99 %
AC. SAP (SAP GR)	425.797,60	2,95 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	391.556,75	2,71 %
AC. TOTAL (FP FP)	302.761,45	2,09 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	299.189,14	2,07 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	274.383,12	1,90 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	248.077,06	1,72 %
AC. ENEL (ENEL IM)	235.265,65	1,63 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	228.543,87	1,58 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	215.513,34	1,49 %
AC. E.ON (EOAN GR)	191.199,13	1,32 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	188.586,88	1,30 %
AC. AHOLD (AD NA)	179.773,11	1,24 %
AC. BASF SE (BAS GR)	166.367,12	1,15 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	439.662,66	7,22 %
TOTAL	439.662,66	7,22 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. NASDAQ 100 E-MINI VTO. JUN 20	P.C.	8	1.129.669,93	USD	7,81 %
FUT. MINI TOPIX VTO. JUN 20 (TMIMO)	P.C.	67	787.937,97	JPY	5,45 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 20	P.C.	24	659.280,00	EUR	4,56 %
FUT. MICRO NASDAQ 100 E-MINI VTO.	P.C.	21	296.538,36	USD	2,05 %
FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. JUN 20	P.C.	3	44.955,00	EUR	0,31 %
TOTAL			2.918.381,26		20,18 %

TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			14.458.195,34		22,63 %
--	--	--	----------------------	--	----------------

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 31 de marzo de 2020

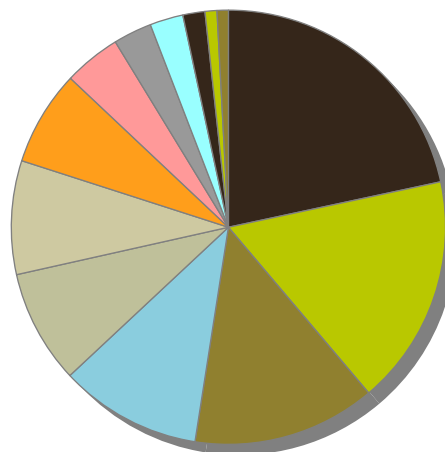
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.282.652	5,14 %
PT. LYXOR ETF EUR GOVERNMENT BOND 3-5Y DR ETF -FR- (MTB FP)	1.601.895	2,51 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	1.286.697	2,01 %
PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	1.285.100	2,01 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.266.140	1,98 %
PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)	1.074.316	1,68 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.071.355	1,68 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	996.131	1,56 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	686.927	1,07 %
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EUR (NGFIABI LX)	657.831	1,03 %
TOTAL	13.209.045	20,67 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	10,28% R.V.I. EE.UU.
●	8,16% R.F.I. Crédito
●	6,48% IIC DE RETORNO ABSOLUTO
●	5,02% R.F.I. Europa
●	4,02% R.V.I. Emergente Global
●	4,02% R.F.I. Retorno Absoluto
●	3,36% R.F.I. Emergente Global
●	2,02% R.F.I. Renta Fija
●	1,36%
●	1,18% R.V.I. Globales
●	0,78% R.V.I. Europa
●	0,42% R.V.I. Servicios públicos
●	0,4% R.V.I. Salud



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de marzo 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
05-03-2020	BN. TESORO AMERICANO 1.125% VTO. 02/22	Compra	0,561	90,00	1.530.285,23		317,04	
06-03-2020	BN. VATTENFALL 0.05% VTO. 10/25	Compra	0,032	100,06	100.061,00		0,00	
12-03-2020	OB. ESTADO ITALIANO 0.35% VTO. 02/25	Compra	0,835	97,73	611.804,25		0,00	
18-03-2020	OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO. 03/20	Venta	0,526	92,69		1.561.437,02	301,72	0,00
19-03-2020	OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	Venta	1,193	97,38		749.644,87	144,01	0,00
26-03-2020	PT. PANTHEON GLOBAL SECONDARY FUND VI, FCR	Venta		0,94		5.166,90	0,00	269,66
TOTAL					2.242.150,48	2.316.248,79	762,77	269,66

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: 61.008.279,15					FECHA VALORACIÓN 31/03/2020							
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	100,42	4.827.237,47	8.044,50	4.835.281,97	7,93 %	-50.989,45	-1,04 %	30/07/2024
US912828ZA13 - BN. TESORO AMERICANO	17.000	101,11	T	1.521.861,7	282,81	1.522.144,55	101,63	1.566.580,52	1.468,88	1.568.049,40	2,57 %	45.904,85	3,02 %	28/02/2022
IT0005282527 - BN. ESTADO ITALIANO 1.45%	910	105,73	T	961.970,10	3.298,75	965.268,85	102,61	933.787,40	4.966,25	938.753,65	1,54 %	-26.515,20	-2,75 %	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	123,36	1.712.264,56	43.204,34	1.755.468,90	2,88 %	-27.642,71	-1,55 %	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	114,91	2.211.998,25	67.154,10	2.279.152,35	3,74 %	-30.871,04	-1,34 %	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	111,71	1.806.286,02	18.467,38	1.824.753,40	2,99 %	-29.106,00	-1,57 %	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	106,99	1.808.164,80	24.823,61	1.832.988,41	3,00 %	-30.882,68	-1,66 %	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	110,52	1.805.815,10	14.589,92	1.820.405,02	2,98 %	-30.871,36	-1,67 %	31/10/2025
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	119,02	2.286.345,60	70.294,06	2.356.639,66	3,86 %	4.360,06	0,19 %	21/05/2024
ES0000101768 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	104,55	T	418.076,00	697,36	418.773,36	102,90	411.592,00	1.994,00	413.586,00	0,68 %	-5.187,36	-1,24 %	30/09/2024
ES0000101933 - OB. COMUNIDAD MADRID	667	100,62	T	665.852,76	0,00	665.852,76	95,80	638.765,89	251,98	639.017,87	1,05 %	-26.834,89	-4,03 %	30/04/2030
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	116,90	1.955.391,96	5.703,20	1.961.095,16	3,21 %	389.631,72	24,79 %	15/02/2028
US912828YB05 - OB. US TREASURY N/B	16.380	99,26	T	1.468.580,5	0,00	1.468.580,50	108,89	1.617.330,32	0,00	1.617.330,32	2,65 %	148.749,82	10,13 %	15/08/2029
IT0005045270 - OB. ESTADO ITALIANO 2.50%	910	110,66	T	1.006.814,9	4.661,93	1.011.476,83	107,21	975.620,10	7.521,17	983.141,27	1,61 %	-28.335,56	-2,80 %	01/12/2024
IT0005386245 - OB. ESTADO ITALIANO 0.35%	626	97,69	T	587.939,20	264,85	588.204,05	97,35	609.423,52	355,13	609.778,65	1,00 %	21.574,60	3,67 %	01/02/2025
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						25.112.457,23				25.435.442,03	41,69 %	322.984,80	1,29 %	
XS2115156270 - BN. BANCO SANTANDER	3	100,00	T	300.000,00	0,00	300.000,00	95,52	286.503,00	49,00	286.552,00	0,47 %	-13.448,00	-4,48 %	11/02/2025
XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND	200	99,66	T	199.504,00	0,00	199.504,00	93,02	184.936,00	1.094,26	186.030,26	0,30 %	-13.473,74	-6,75 %	08/07/2023
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	93,87	93.107,00	765,03	93.872,03	0,15 %	-6.562,97	-6,53 %	25/06/2024
XS2100690036 - BN. SANTANDER CONSUMER	6	99,80	T	598.302,00	0,00	598.302,00	94,14	564.378,00	454,92	564.832,92	0,93 %	-33.469,08	-5,59 %	17/01/2025
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	93,60	93.118,00	484,97	93.602,97	0,15 %	-6.937,03	-6,90 %	21/06/2024
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	104,05	519.875,00	383,56	520.258,56	0,85 %	103.453,56	24,82 %	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: 61.008.279,15					FECHA VALORACIÓN 31/03/2020							
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	93,16	463.095,00	2.725,41	465.820,41	0,76 %	-31.364,59	-6,31 %	09/07/2026
XS2079713322 - OB. BBVA 0.375% VTO. 11/26	4	99,44	T	398.328,00	0,00	398.328,00	91,91	367.064,00	561,48	367.625,48	0,60 %	-30.702,52	-7,71 %	15/11/2026
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0.625% VTO.	3	99,63	T	299.703,00	0,00	299.703,00	87,41	261.966,00	276,64	262.242,64	0,43 %	-37.460,36	-12,50 %	06/10/2027
XS2113889351 - OB. BSCH 0.5% VTO. 02/27	5	99,49	T	496.950,00	0,00	496.950,00	89,14	445.295,00	382,51	445.677,51	0,73 %	-51.272,49	-10,32 %	04/02/2027
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS 0.125%	2	99,26	T	197.324,00	0,00	197.324,00	88,45	176.760,00	142,76	176.902,76	0,29 %	-20.421,24	-10,35 %	04/09/2026
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	92,37	547.764,00	6.446,72	554.210,72	0,91 %	-50.535,28	-8,36 %	19/06/2026
IT0005386922 - OB. BANCA MONTE DEI	200	99,62	T	202.064,00	0,00	202.064,00	100,05	199.258,00	836,75	200.094,75	0,33 %	-1.969,25	-0,97 %	08/10/2026
TOTAL FINANCIERO						4.411.886,00				4.217.723,01	6,91 %	-194.162,99	-4,40 %	
XS2133390521 - BN. VATTENFALL 0.05% VTO.	100	100,06	T	98.066,00	0,00	98.066,00	95,06	95.061,00	2,60	95.063,60	0,16 %	-3.002,40	-3,06 %	15/07/2025
XS2103014291 - OB. E.ON SE 0.375 % VTO.	300	98,92	T	297.447,00	0,00	297.447,00	94,04	281.904,00	230,53	282.134,53	0,46 %	-15.312,47	-5,15 %	29/06/2027
XS2103013210 - OB. RED ELECTRICA	7	99,29	T	705.803,00	0,00	705.803,00	95,79	670.033,00	480,53	670.513,53	1,10 %	-35.289,47	-5,00 %	24/04/2028
TOTAL ELÉCTRICAS						1.101.316,00				1.047.711,66	1,72 %	-53.604,34	-4,87 %	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	103,14	412.344,00	217,04	412.561,04	0,68 %	11.537,04	2,88 %	26/03/2021
ES0200002006 - OB. ADIF ALTAVELOCIDAD	3	110,45	T	325.191,00	0,00	325.191,00	106,87	319.632,00	968,24	320.600,24	0,53 %	-4.590,76	-1,41 %	28/01/2025
TOTAL COMUNICACIÓN						726.215,00				733.161,28	1,20 %	6.946,28	0,96 %	
XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE	200	99,91	T	199.478,00	0,00	199.478,00	85,86	171.026,00	689,89	171.715,89	0,28 %	-27.762,11	-13,92 %	11/06/2024
TOTAL MATERIAS PRIMAS						199.478,00				171.715,89	0,28 %	-27.762,11	-13,92 %	
TOTAL RENTA FIJA						31.551.352,23				31.605.753,87	51,81 %	54.401,64	0,17 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	2,22	128.535,32	0,00	128.535,32	0,21 %	-152.514,08	-54,27 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	4,78	86.664,69	0,00	86.664,69	0,14 %	-155.361,73	-64,19 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	27,51	215.513,34	0,00	215.513,34	0,35 %	-233.363,14	-51,99 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	156,88	274.383,12	0,00	274.383,12	0,45 %	36.305,39	15,25 %	

(*) 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: 61.008.279,15					FECHA VALORACIÓN 31/03/2020							
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.	%			
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	15,79	138.666,00	0,00	138.666,00	0,23 %	-73.016,27	-34,49 %	
TOTAL FINANCIERO						1.421.712,30				843.762,47	1,38 %	-577.949,83	-40,65 %	
DE0005933956 - PT.ISHARES CORE EURO	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	27,98	246.963,30	0,00	246.963,30	0,40 %	-52.971,59	-17,66 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUR	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	153,91	1.601.895,28	0,00	1.601.895,28	2,63 %	25.053,51	1,59 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,11	996.131,04	0,00	996.131,04	1,63 %	60.704,68	6,49 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	27,05	3.282.651,87	0,00	3.282.651,87	5,38 %	40.159,46	1,24 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	124.287	10,50	P	1.304.506,0	0,00	1.304.506,00	8,62	1.071.355,47	0,00	1.071.355,47	1,76 %	-233.150,53	-17,87 %	
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	112,57	657.831,16	0,00	657.831,16	1,08 %	8.181,25	1,26 %	
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	0,47 %	54.182,05	23,24 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	185,32	133.858,86	0,00	133.858,86	0,22 %	-5.713,49	-4,09 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	43,69	124.921,91	0,00	124.921,91	0,20 %	3.790,76	3,13 %	
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	120,16	1.266.140,34	0,00	1.266.140,34	2,08 %	-42.359,22	-3,24 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	111,63	134.355,61	0,00	134.355,61	0,22 %	-19.001,27	-12,39 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	9.450,91	242.831,69	0,00	242.831,69	0,40 %	-25.097,38	-9,37 %	
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	0,08 %	-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	0,06 %	-630,00	-1,80 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	102,06	686.926,87	0,00	686.926,87	1,13 %	15.816,95	2,36 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	62.769	1,00	P	55.778,36	0,00	55.778,36	1,25	71.214,02	0,00	71.214,02	0,12 %	15.435,66	27,67 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	368.863	4,58	P	1.501.098,4	0,00	1.501.098,45	3,84	1.285.100,23	0,00	1.285.100,23	2,11 %	-215.998,22	-14,39 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	224,85	1.286.697,38	0,00	1.286.697,38	2,11 %	-21.802,61	-1,67 %	
LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -	10.427	138,15	P	1.303.107,0	0,00	1.303.107,01	113,62	1.074.315,53	0,00	1.074.315,53	1,76 %	-228.791,48	-17,56 %	
LU1365052627 - PT. NN L - EURO GREEN	118	5.626,70	P	662.020,11	0,00	662.020,11	5.458,58	642.240,15	0,00	642.240,15	1,05 %	-19.779,96	-2,99 %	

(*) 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: 61.008.279,15					FECHA VALORACIÓN 31/03/2020						
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.	%		
TOTAL INVERSIÓN		15.819.075,46				15.173.879,35 24,87 %					-645.196,11 -4,08 %		
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	75,40	158.189,20	0,00	158.189,20	0,26 %	6.491,56	4,28 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN		151.697,64				158.189,20 0,26 %					6.491,56 4,28 %		
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,44	191.199,13	0,00	191.199,13	0,31 %	44.568,79	30,40 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	6,34	235.265,65	0,00	235.265,65	0,39 %	82.733,55	54,24 %
TOTAL ELÉCTRICAS		299.162,44				426.464,78 0,70 %					127.302,34 42,55 %		
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	58,64	146.072,24	0,00	146.072,24	0,24 %	-9.181,63	-5,91 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	21,29	179.773,11	0,00	179.773,11	0,29 %	12.317,68	7,36 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	40,47	95.347,32	0,00	95.347,32	0,16 %	-137.719,96	-59,09 %
TOTAL ALIMENTACIÓN		555.776,58				421.192,67 0,69 %					-134.583,91 -24,22 %		
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	77,47	299.189,14	0,00	299.189,14	0,49 %	-150.861,96	-33,52 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	22,17	74.895,54	0,00	74.895,54	0,12 %	-74.400,08	-49,83 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	47,12	73.782,09	0,00	73.782,09	0,12 %	-65.730,40	-47,11 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	27,52	95.769,60	0,00	95.769,60	0,16 %	-137.879,84	-59,01 %
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	78,58	248.077,06	0,00	248.077,06	0,41 %	23.093,95	10,26 %
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	6.092,00	228.543,87	0,00	228.543,87	0,37 %	-61.484,34	-21,20 %
TOTAL INDUSTRIAL		1.487.519,97				1.020.257,30 1,67 %					-467.262,67 -31,41 %		
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	35,39	302.761,45	0,00	302.761,45	0,50 %	-113.299,92	-27,23 %
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	9,22	125.677,82	0,00	125.677,82	0,21 %	-102.531,10	-44,93 %
TOTAL PETRÓLEO		644.270,29				428.439,27 0,70 %					-215.831,02 -33,50 %		
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	43,15	166.367,12	0,00	166.367,12	0,27 %	-166.295,65	-49,99 %
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	80,14	431.794,32	0,00	431.794,32	0,71 %	20.115,35	4,89 %

(*) 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: 61.008.279,15					FECHA VALORACIÓN 31/03/2020							
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.	%			
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	98,28	144.864,72	0,00	144.864,72	0,24 %	-8.052,22	-5,27 %	
TOTAL QUIMICO						897.258,68				743.026,16	1,22 %	-154.232,52	-17,19 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	11,81	188.586,88	0,00	188.586,88	0,31 %	-68.628,50	-26,68 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	11,14	121.750,09	0,00	121.750,09	0,20 %	-35.950,19	-22,80 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						414.915,66				310.336,97	0,51 %	-104.578,69	-25,20 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	338,45	478.568,30	0,00	478.568,30	0,78 %	219.001,76	84,37 %	
DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)	931	119,49	P	111.241,82	0,00	111.241,82	65,61	61.082,91	0,00	61.082,91	0,10 %	-50.158,91	-45,09 %	
IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	13.024	5,75	P	74.873,66	0,00	74.873,66	3,27	42.523,36	0,00	42.523,36	0,07 %	-32.350,30	-43,21 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	23,66	143.213,98	0,00	143.213,98	0,23 %	-24.686,82	-14,70 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	17,71	89.832,68	0,00	89.832,68	0,15 %	-206.016,84	-69,64 %	
TOTAL DISTRIBUCION						909.432,34				815.221,23	1,34 %	-94.211,11	-10,36 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	2,32	56.687,01	0,00	56.687,01	0,09 %	-80.994,33	-58,83 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						137.681,34				56.687,01	0,09 %	-80.994,33	-58,83 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	102,80	425.797,60	0,00	425.797,60	0,70 %	80.078,40	23,16 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	2,87	48.199,20	0,00	48.199,20	0,08 %	-25.545,33	-34,64 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	242,45	391.556,75	0,00	391.556,75	0,64 %	216.807,76	124,0 %	
TOTAL TECNOLOGIA						594.212,72				865.553,55	1,42 %	271.340,83	45,66 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						23.332.715,42				21.263.009,96	34,85 %	-2.069.705,46	-8,87 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						54.884.067,65				52.868.763,83	86,66 %	-2.015.303,82	-3,67 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >