

Informe de Gestión a 30 de abril de 2020

## PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

A photograph of a man sitting in a dark wooden chair in a garden. He is wearing a plaid shirt and light-colored trousers, and 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 strong lens flare effect.

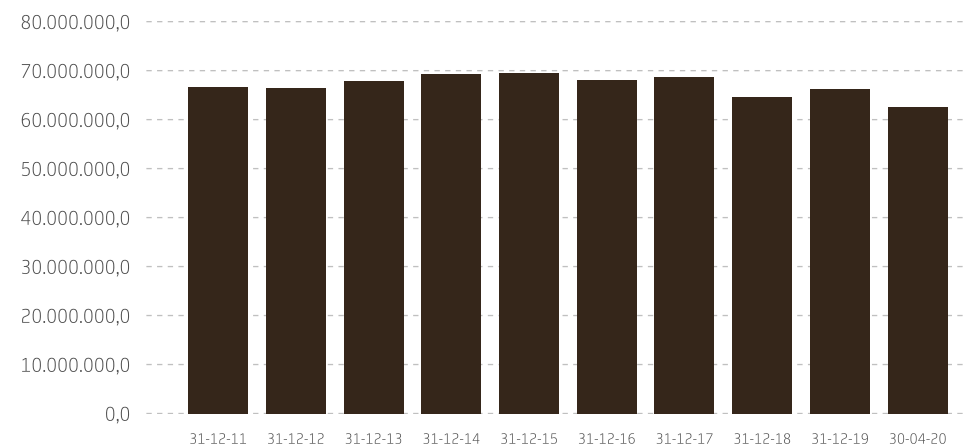
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

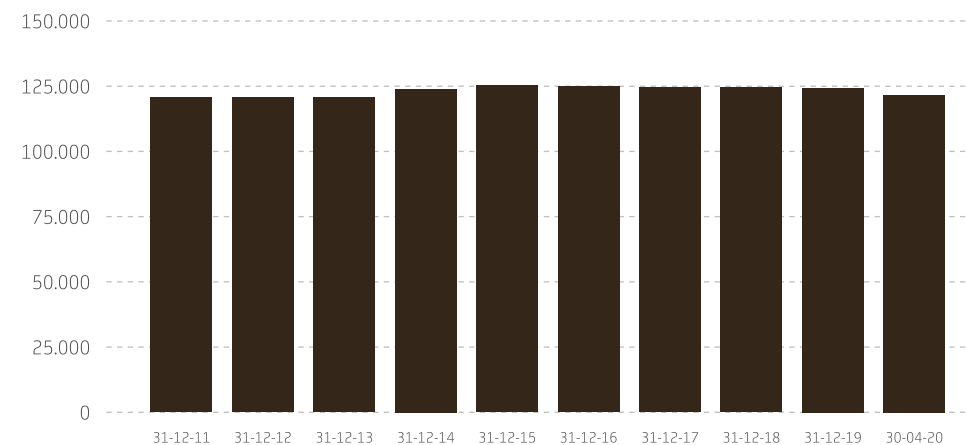
## 1.1 Patrimonio y partícipes

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
30-abr-2020	62.638.539,1	121.726

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

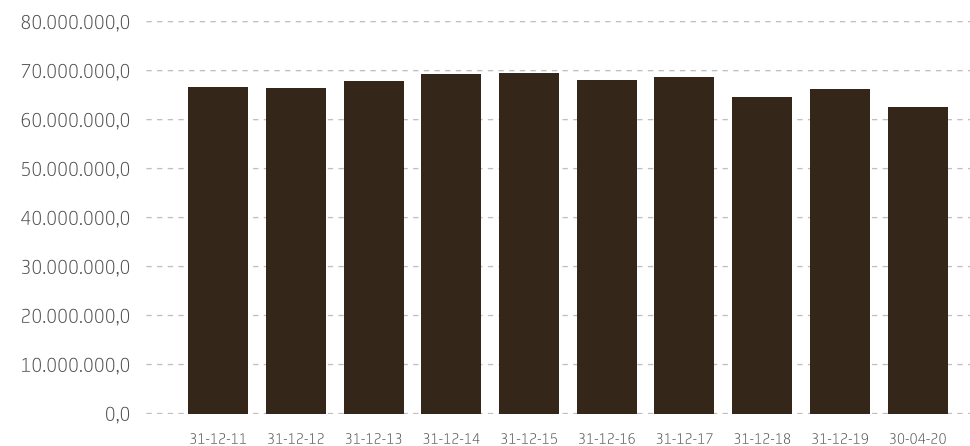
### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

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
30-abr-2020	62.638.539,1	140	120.493	120.633	1.093

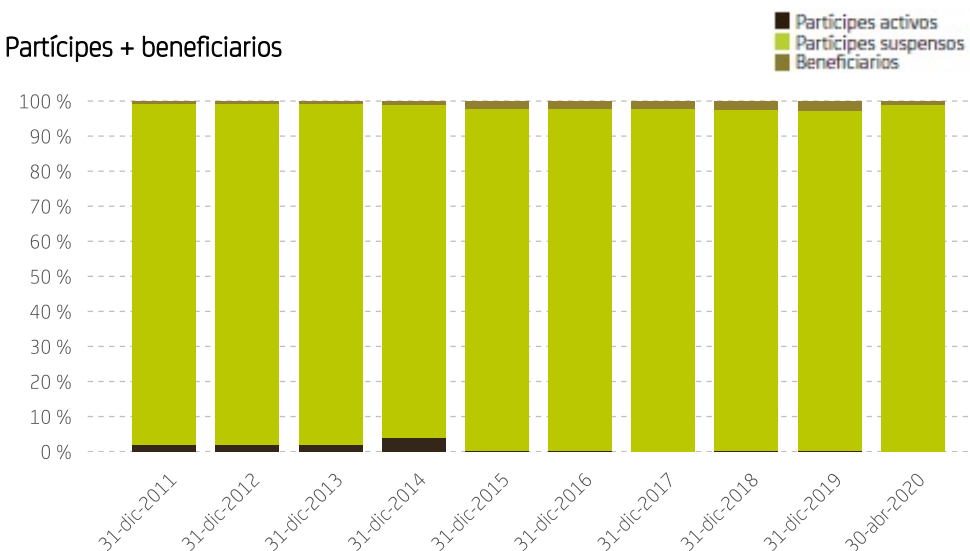
#### Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	36,1
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	-11,1
Prestaciones	811,7

#### Evolución del patrimonio



#### Participes + beneficiarios



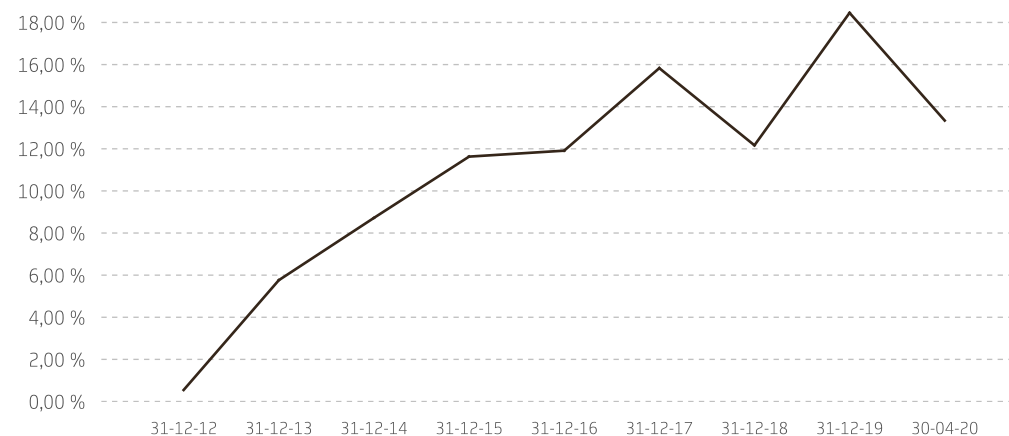
NOTA: Se consideran 'Participes en Suspenseo' a aquellos que no han realizado aportaciones ni contribuciones durante los últimos 12 meses al plan.

### 3. Rentabilidades del Plan

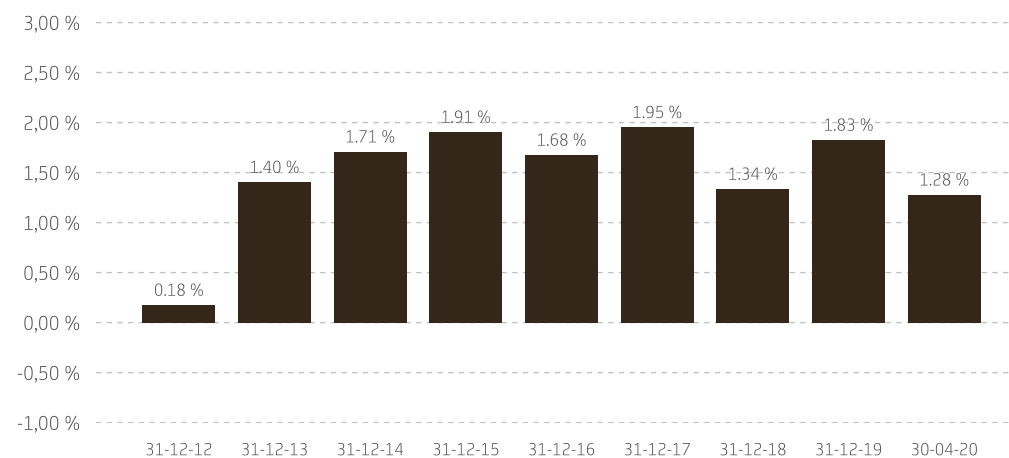
#### 3.1 Rentabilidades históricas

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 %
30-abr-20	11,334285	2,73 %	-2,33 %	13,34 %	1,28 %

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

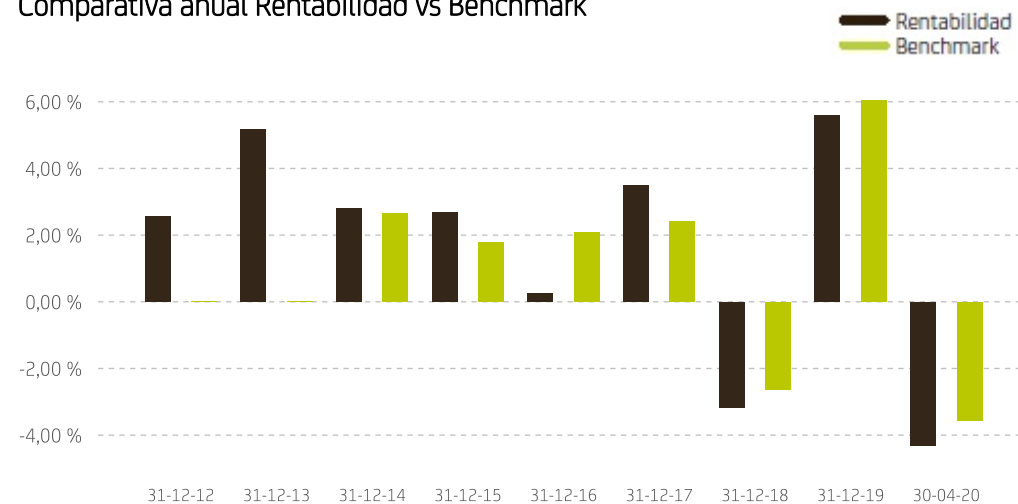


### 3. Rentabilidades del Plan

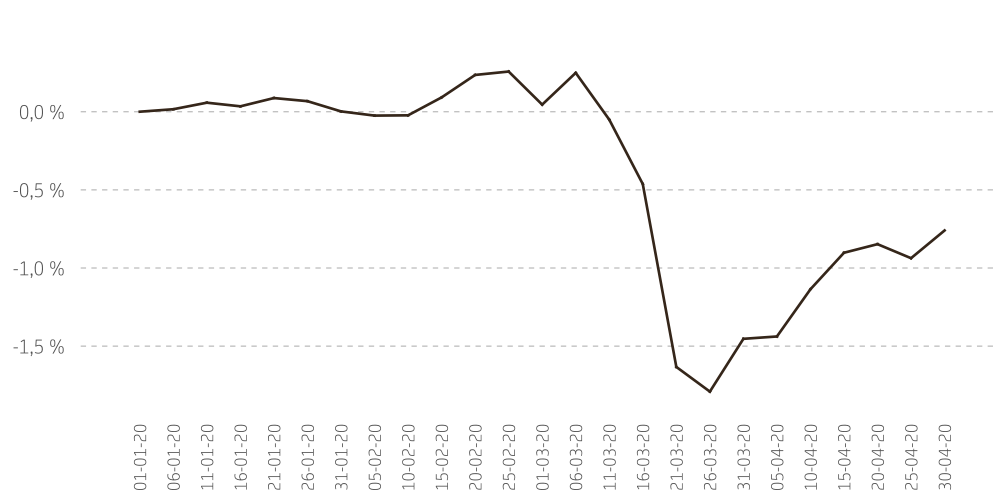
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
30-abr-20	-4,32 %	-3,56 %

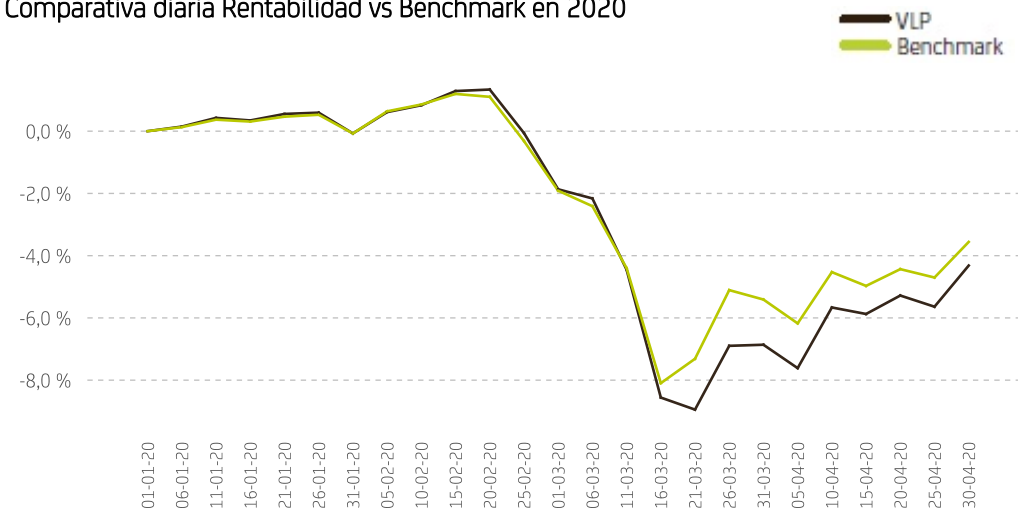
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2020



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2020



Abril vino marcado por las evidencias de un freno en la evolución de la pandemia global que fueron bien recibidas por los mercados. Las curvas de nuevos contagios y fallecidos se fueron desacelerando a lo largo del mes tanto en Europa como en EEUU, dando señales del éxito del confinamiento. Por un lado, los Bancos Centrales a ambos lados del Atlántico actuaron de forma rápida y contundente incrementando políticas extraordinarias, tanto monetarias como fiscales, con el fin de asistir a las economías, empresas y familias en la transitoria congelación hasta el final del aislamiento social. Por otro, a finales del periodo, tanto los distintos gobiernos europeos como los distintos estados americanos comenzaron a diseñar y coordinar los planes de salida y de retorno a la actividad que comenzarán en mayo, teniendo en cuenta la casuística en materia de evolución de la curva de casos activos de cada uno de los países/estados. Esta evolución favorable se hizo plausible en los mercados de renta variable que durante el mes registraron fuertes rebotes desde mínimos impulsados por los fuertes estímulos sin precedentes de los bancos centrales y ante unas mejores perspectivas, aunque aún inciertas, en torno a la evolución del COVID 19.

Las recuperaciones fueron más acentuadas por el lado de las bolsas norteamericanas poniendo de manifiesto el mayor dinamismo y flexibilidad de su economía, así como el apoyo rápido y masivo de la Fed y del gobierno federal. En Europa, continuaron las negociaciones entre los distintos gobiernos sobre el acuerdo de la financiación de un fondo de recuperación europeo que supondría un paso intermedio en la mutualización de la deuda europea conjunta, así como una relajación en las primas de riesgo de los países periféricos.

Por el lado de la renta fija, las primas de riesgo periféricas permanecieron volátiles durante el mes ante las dudas en torno al aumento del gasto en las economías y la revisión del rating de Italia por las principales agencias de calificación crediticia en mayo. En crédito, asistimos a una relajación generalizada de los spreads de bonos corporativos tanto de grado de inversión como high yield tras los fuertes repuntes de marzo, apoyados por las compras de los bancos centrales y el consiguiente soporte a la liquidez.

Comenzó la temporada de publicación de resultados empresariales con bajadas importantes de los beneficios que se acentuarán en el segundo trimestre del año. La realidad es que los resultados del 1T20 pasarán bastante desapercibidos, ya que lo que el mercado quiere escuchar son los comentarios y las nuevas guías de beneficios de las compañías. Las revisiones de los analistas continúan siendo a la baja y se espera una reducción del dividendo en torno al 40% en el año.

Finalmente, asistimos a una fortísima volatilidad en el precio del petróleo en medio de la guerra de precios entre Arabia Saudí y Rusia y una reducción drástica en la demanda mundial de crudo que provocó una acumulación de inventarios sin precedentes. A mediados de mes la OPEP anunció un acuerdo con Rusia para reducir la producción en un 10%, lo que llevó al Brent a recuperar niveles superiores por encima de los 30\$.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 30 de abril de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

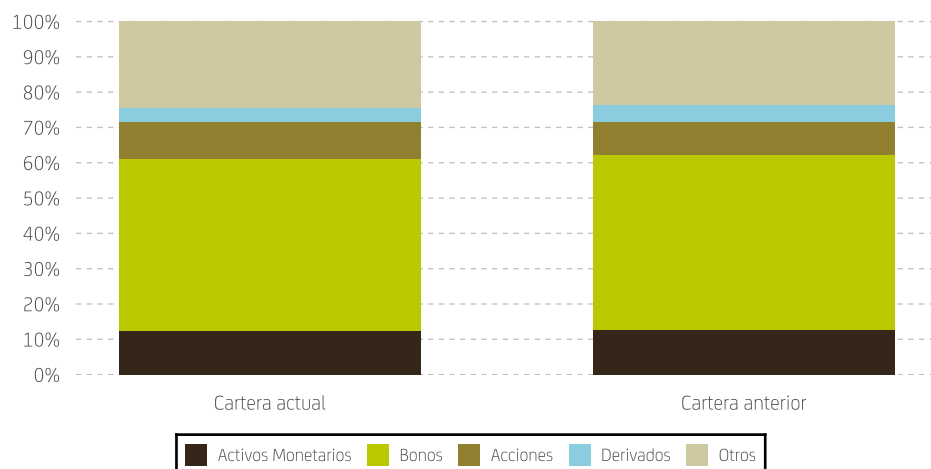
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	7.986.627	12,28 %	8.113.504	12,70 %
Bonos	31.782.891	48,88 %	31.605.754	49,46 %
IIC's Renta Fija	7.333.334	11,28 %	7.216.047	11,29 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>47.102.852</b>	<b>72,44 %</b>	<b>46.935.304</b>	<b>73,45 %</b>
Acciones	6.854.151	10,54 %	6.089.131	9,53 %
IIC's Renta Variable	6.044.096	9,29 %	5.450.683	8,53 %
Efecto Derivados RV	2.491.036	3,83 %	2.918.381	4,57 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>15.389.283</b>	<b>23,67 %</b>	<b>14.458.195</b>	<b>22,63 %</b>
Otros	2.535.372	3,90 %	2.507.149	3,92 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>65.027.507</b>	<b>100,00 %</b>	<b>63.900.649</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



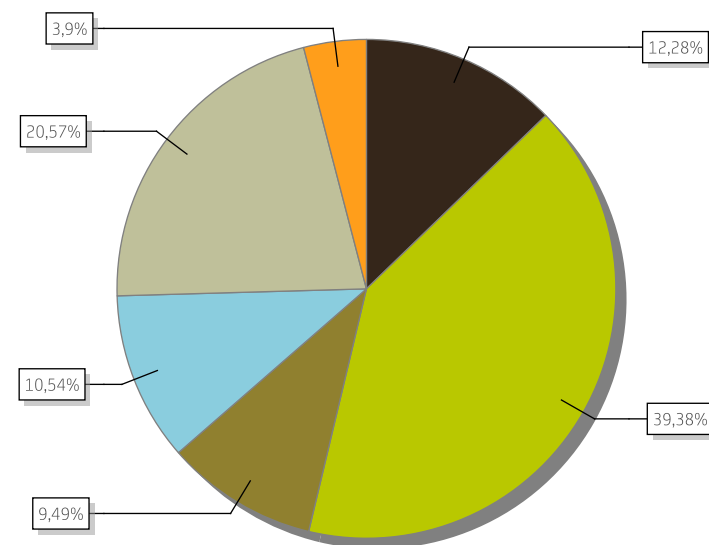
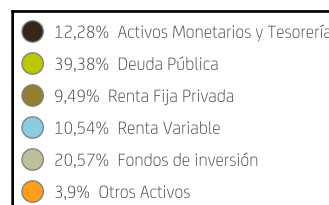
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por datos geográficos

CLASE DE ACTIVO GEOGRÁFICO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Activos Monetarios y Tesorería	7.986.627	12,28 %
Deuda Pública	25.610.409	39,38 %
- Nacional	17.707.372	27,23 %
- Zona Euro	2.707.104	4,16 %
- Resto de Países	5.195.933	7,99 %
Renta Fija Privada	6.172.482	9,49 %
- Nacional	5.109.716	7,86 %
- Zona Euro	1.062.766	1,63 %
Renta Variable	6.854.151	10,54 %
- Nacional	534.997	0,82 %
- Zona Euro	5.849.977	9,00 %
- Resto de Países	469.178	0,72 %
Fondos de inversión	13.377.429	20,57 %
Otros Activos	2.535.372	3,90 %
Derivados	2.491.036	3,83 %
- Renta Variable	2.491.036	3,83 %
<b>Total Cartera</b>	<b>65.027.507</b>	<b>100,00 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos





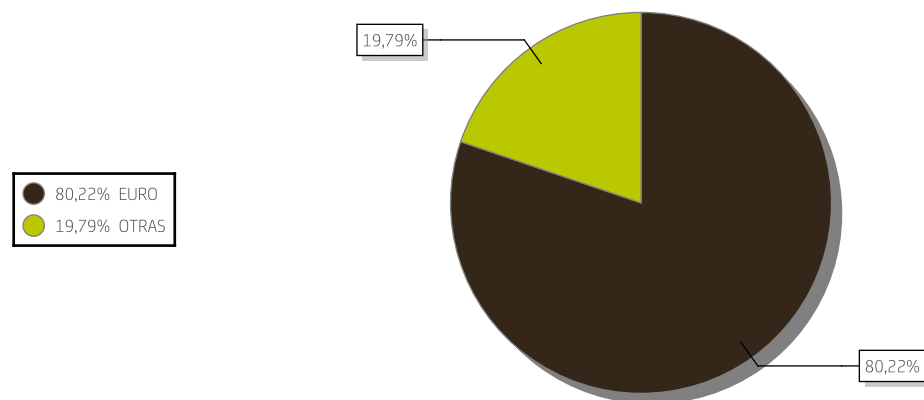
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.3 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	47.006.081	80,22 %	46.273.504	75,88 %
USD Dólar USA	9.239.738	15,77 %	13.877.045	22,76 %
JPY Yen Japonés.	1.710.048	2,92 %	218.686	0,36 %
DKK Corona Danesa	604.180	1,03 %	575.231	0,94 %
GBP Libra Esterlina	38.104	0,07 %	37.339	0,06 %
CHF Franco Suizo	465	0,00 %	463	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>58.598.616</b>	<b>100,00 %</b>	<b>60.982.268</b>	<b>100,00 %</b>

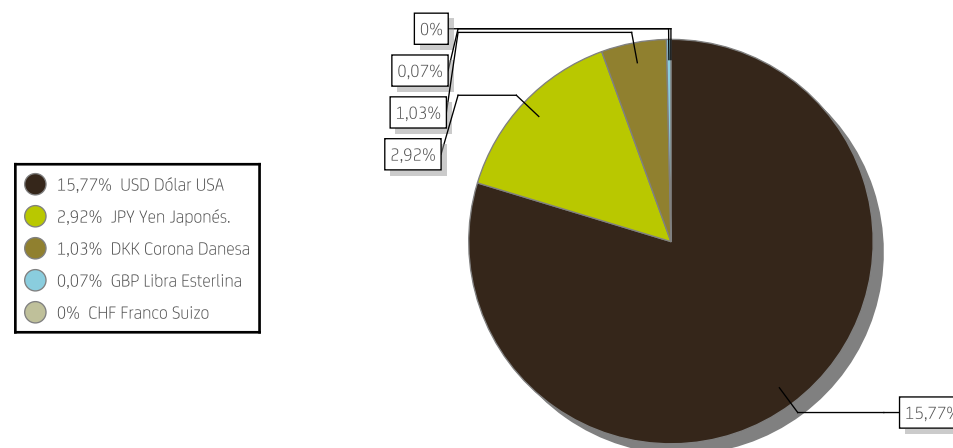
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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. JUN 20 (EEMO)	P.C.	113	-7.068.303,20	USD	-12,06
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 20	P.V.	5	632.867,06	JPY	1,08 %
<b>TOTAL</b>			<b>-6.435.436,14</b>		<b>-10,98</b>

Desglose otras divisas



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

### 6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 30 de abril de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

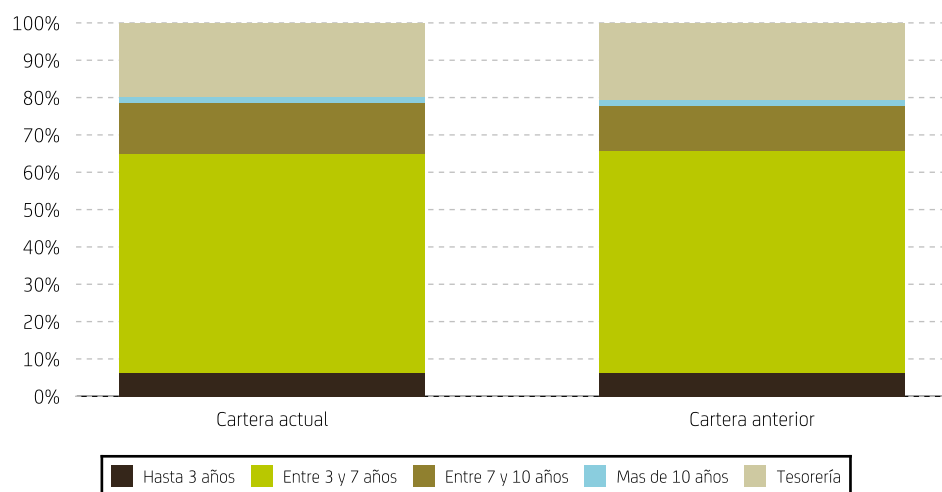
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	2.514.124	6,22 %	1,48	36.429	2.500.869	6,30 %	1,56	38.249
Entre 3 y 7 años	23.750.062	58,78 %	4,45	1.047.009	23.672.551	59,60 %	4,51	1.054.469
Entre 7 y 10 años	5.518.705	13,66 %	7,99	432.943	4.793.316	12,07 %	7,83	368.082
Más de 10 años	635.898	1,57 %	9,81	62.185	639.018	1,61 %	9,89	62.946
Tesorería	7.986.627	19,77 %	0,00	219	8.113.504	20,43 %	0,00	222
<b>TOTAL</b>	<b>40.405.416</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3,95</b>	<b>1.578.785</b>	<b>39.719.257</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3,89</b>	<b>1.523.968</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.

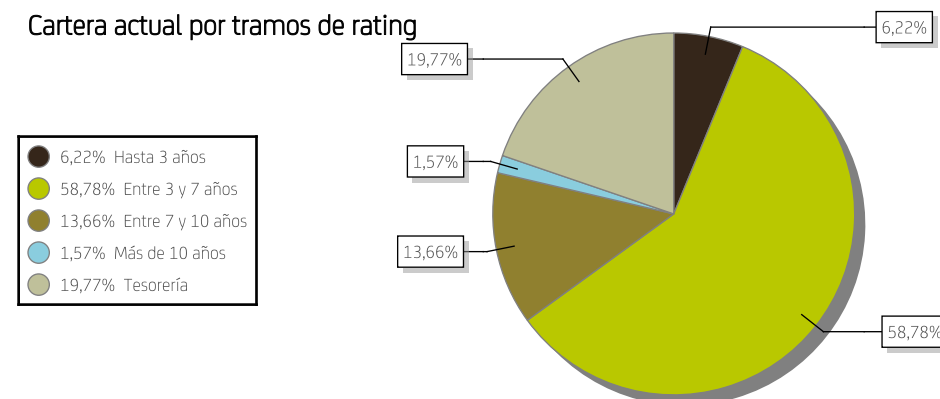
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	5.195.933	16,35 %	16,35 %
AA	197.904	0,62 %	16,97 %
A	10.977.906	34,54 %	51,51 %
BBB	15.411.148	48,49 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>31.782.891</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	4.858.427	10,31 %	A
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.364.661	5,02 %	A-
OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	2.215.271	4,70 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.979.144	4,20 %	AAA
OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	1.833.249	3,89 %	BBB+
OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25	1.823.203	3,87 %	BBB+
OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25	1.812.069	3,85 %	BBB+
OB. ESTADO 4.65% VTO. 07/25	1.750.113	3,72 %	BBB+
OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	1.635.783	3,47 %	AAA
BN. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.581.006	3,36 %	AAA
OB. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO 12/24	974.869	2,07 %	BBB-
BN. ESTADO ITALIANO 1.45% VTO. 11/24	930.332	1,98 %	BBB-
OB. RED ELECTRICA FINANCIACIONES	693.150	1,47 %	A-
OB. COMUNIDAD MADRID 0.419% VTO.	635.898	1,35 %	A-
OB. ESTADO ITALIANO 0.35% VTO. 02/25	604.000	1,28 %	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			47.102.851,74		72,44 %

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

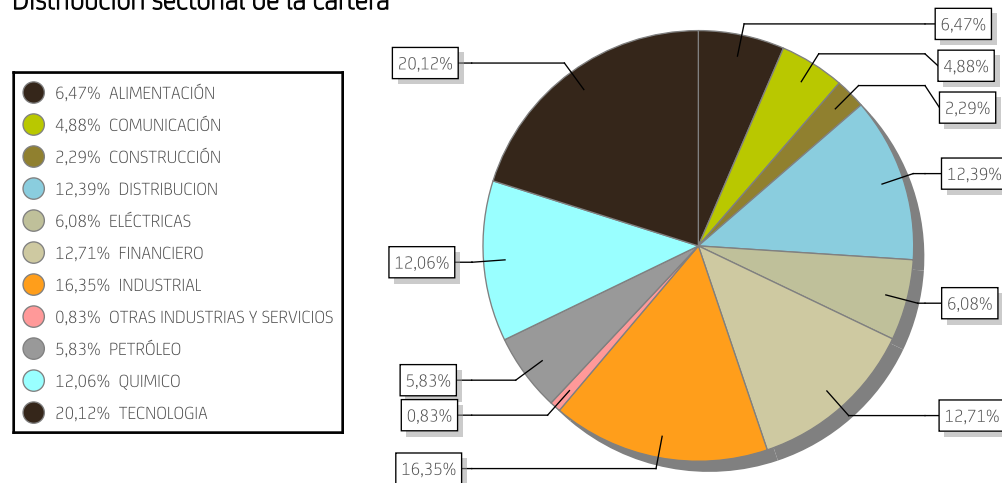
Informe de Gestión a 30 de abril de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
ALIMENTACIÓN	443.413,30	6,47 %
COMUNICACIÓN	334.457,07	4,88 %
CONSTRUCCIÓN	156.720,60	2,29 %
DISTRIBUCION	849.108,79	12,39 %
ELÉCTRICAS	416.667,69	6,08 %
FINANCIERO	871.105,70	12,71 %
INDUSTRIAL	1.120.764,67	16,35 %
OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS	56.589,44	0,83 %
PETRÓLEO	399.812,28	5,83 %
QUIMICO	826.619,18	12,06 %
TECNOLOGIA	1.378.892,68	20,12 %
<b>TOTAL</b>	<b>6.854.151,40</b>	<b>100,00 %</b>

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

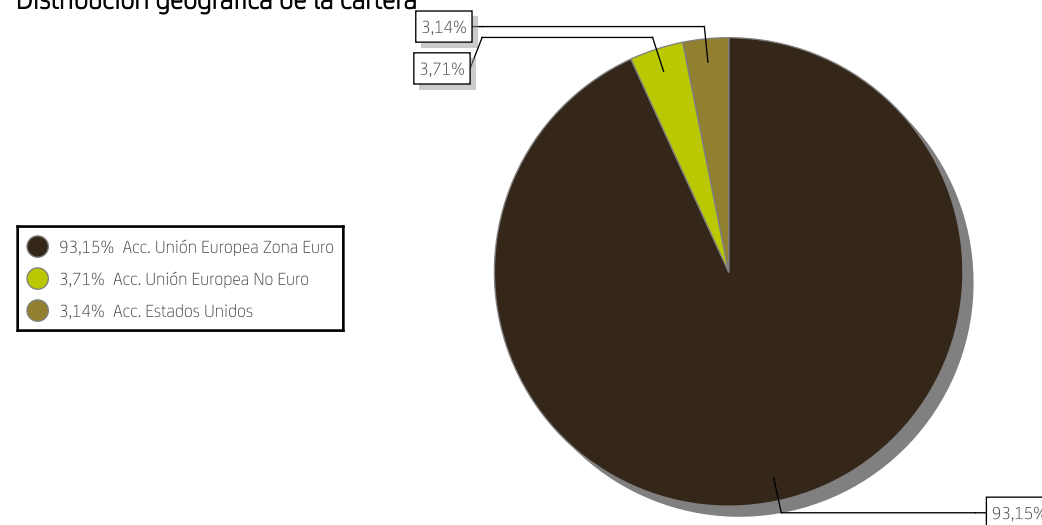
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	6.384.973,55	93,15 %
Acc. Unión Europea No Euro	254.057,60	3,71 %
Acc. Estados Unidos	215.120,25	3,14 %
<b>TOTAL</b>	<b>6.854.151,40</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 30 de abril de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	498.364,30	3,24 %
AC. SANOFI (SAN FP)	480.555,72	3,12 %
AC. SAP (SAP GR)	451.229,48	2,93 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	437.099,75	2,84 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	327.034,16	2,13 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	295.371,12	1,92 %
AC. TOTAL (FP FP)	281.031,75	1,83 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	263.483,22	1,71 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	254.057,60	1,65 %
AC. ENEL (ENEL IM)	231.442,90	1,50 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	224.639,95	1,46 %
AC. AMADEUS IT HOLDING - A (AMS SM)	219.600,00	1,43 %
AC. FACEBOOK - A (FB US)	215.120,25	1,40 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	212.706,98	1,38 %
AC. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE (AD NA)	187.163,36	1,22 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	441.680,82	6,44 %
<b>TOTAL</b>	<b>441.680,82</b>	<b>6,44 %</b>

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. NASDAQ 100 E-MINI VTO. JUN 20	P.C.	8	1.313.028,39	USD	8,53 %
FUT. MINI TOPIX VTO. JUN 20 (TMIMO)	P.C.	67	839.882,75	JPY	5,46 %
FUT. MICRO NASDAQ 100 E-MINI VTO.	P.C.	21	344.669,95	USD	2,24 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 20	P.V.	2	-57.740,00	EUR	-0,38 %
FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. JUN 20	P.C.	3	51.195,00	EUR	0,33 %
<b>TOTAL</b>			<b>2.491.036,09</b>		<b>16,19 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>15.389.283,12</b>		<b>23,67 %</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 30 de abril de 2020

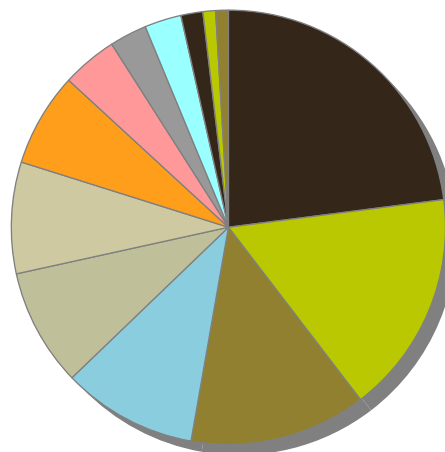
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.651.750	5,62 %
PT. LYXOR ETF EUR GOVERNMENT BOND 3-5Y DR ETF -FR- (MTB FP)	1.599.085	2,46 %
PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	1.392.843	2,14 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	1.320.975	2,03 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.298.595	2,00 %
PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)	1.114.992	1,71 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.087.513	1,67 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	1.006.178	1,55 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	683.494	1,05 %
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EUR (NGFIABI LX)	662.623	1,02 %
<b>TOTAL</b>	<b>13.818.048</b>	<b>21,25 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

●	5,62% R.V.I. EE.UU.
●	4,07% R.F.I. Crédito
●	3,22% IIC DE RETORNO ABSOLUTO
●	2,46% R.F.I. Europa
●	2,14% R.V.I. Emergente Global
●	2,03% R.F.I. Retorno Absoluto
●	1,71% R.F.I. Emergente Global
●	1,01% R.F.I. Renta Fija
●	0,68%
●	0,67% R.V.I. Globales
●	0,4% R.V.I. Europa
●	0,23% R.V.I. Servicios públicos
●	0,23% R.V.I. Salud



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de abril 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
03-04-2020	AC. AMADEUS IT HOLDING - A (AMS SM)	Compra		40,50	202.581,00		81,00	
22-04-2020	AC. FACEBOOK - A (FB US)	Compra		166,01	191.135,77		57,33	
30-04-2020	BN. PEPSICO 0.25% VTO.06/24	Compra	0,226	99,87	199.730,00		0,00	
<b>TOTAL</b>					<b>593.446,77</b>		<b>138,33</b>	<b>0,00</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: 62.638.539,14					FECHA VALORACIÓN 30/04/2020							
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	100,88	4.849.397,74	9.029,54	4.858.427,28	7,76 %	-27.844,14	-0,57 %	30/07/2024
US912828ZA13 - BN. TESORO AMERICANO	17.000	101,11	T	1.521.859,8	284,74	1.522.144,55	101,68	1.578.096,05	2.910,16	1.581.006,21	2,52 %	58.861,66	3,87 %	28/02/2022
IT0005282527 - BN. ESTADO ITALIANO 1.45%	910	105,73	T	961.970,10	3.298,75	965.268,85	101,57	924.277,90	6.053,75	930.331,65	1,49 %	-34.937,20	-3,62 %	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	122,59	1.701.618,60	48.494,67	1.750.113,27	2,79 %	-32.998,34	-1,85 %	30/07/2025
ES00000124W3 - OB. ESTADO 3.80% VTO.	1.925	120,12	T	2.258.658,5	0,00	2.258.658,50	115,08	2.215.270,75	0,00	2.215.270,75	3,54 %	-43.387,75	-1,92 %	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	112,01	1.811.137,02	22.112,25	1.833.249,27	2,93 %	-20.610,13	-1,11 %	31/10/2024
ES00000126Z1 - OB. ESTADO 1.60% VTO.	1.690	110,45	T	1.843.057,1	0,00	1.843.057,10	107,22	1.812.068,70	0,00	1.812.068,70	2,89 %	-30.988,40	-1,68 %	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	110,51	1.805.733,40	17.469,51	1.823.202,91	2,91 %	-28.073,47	-1,52 %	31/10/2025
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	119,43	2.287.672,20	76.988,73	2.364.660,93	3,78 %	12.381,33	0,53 %	21/05/2024
ES0000101768 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	104,55	T	418.076,00	697,36	418.773,36	103,04	412.160,00	2.320,89	414.480,89	0,66 %	-4.292,47	-1,03 %	30/09/2024
ES0000101933 - OB. COMUNIDAD MADRID	667	100,62	T	665.852,76	0,00	665.852,76	95,34	635.897,79	0,00	635.897,79	1,02 %	-29.954,97	-4,50 %	30/04/2030
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	117,18	1.969.573,54	9.570,43	1.979.143,97	3,16 %	407.680,53	25,94 %	15/02/2028
US912828YB05 - OB. US TREASURY N/B	16.380	99,26	T	1.468.580,5	0,00	1.468.580,50	109,38	1.635.782,53	0,00	1.635.782,53	2,61 %	167.202,03	11,39 %	15/08/2029
IT0005045270 - OB. ESTADO ITALIANO 2.50%	910	110,66	T	1.006.814,9	4.661,93	1.011.476,83	106,10	965.482,70	9.385,93	974.868,63	1,56 %	-36.608,20	-3,62 %	01/12/2024
IT0005386245 - OB. ESTADO ITALIANO 0.35%	626	97,69	T	587.939,20	264,85	588.204,05	96,40	603.464,00	535,71	603.999,71	0,96 %	15.795,66	2,69 %	01/02/2025
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>25.040.278,35</b>				<b>25.412.504,49</b>	<b>40,57 %</b>	<b>372.226,14</b>	<b>1,49 %</b>	
XS2115156270 - BN. BANCO SANTANDER	3	100,00	T	300.000,00	0,00	300.000,00	95,97	287.823,00	79,00	287.902,00	0,46 %	-12.098,00	-4,03 %	11/02/2025
XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND	200	99,66	T	199.504,00	0,00	199.504,00	96,53	191.852,00	1.217,21	193.069,21	0,31 %	-6.434,79	-3,23 %	08/07/2023
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	95,70	94.853,00	846,99	95.699,99	0,15 %	-4.735,01	-4,71 %	25/06/2024
XS2100690036 - BN. SANTANDER CONSUMER	6	99,80	T	598.302,00	0,00	598.302,00	96,40	577.740,00	639,34	578.379,34	0,92 %	-19.922,66	-3,33 %	17/01/2025
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	96,42	95.881,00	536,20	96.417,20	0,15 %	-4.122,80	-4,10 %	21/06/2024
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	103,96	517.775,00	2.027,40	519.802,40	0,83 %	102.997,40	24,71 %	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: 62.638.539,14					FECHA VALORACIÓN 30/04/2020							
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	95,66	475.285,00	3.032,79	478.317,79	0,76 %	-18.867,21	-3,79 %	09/07/2026
XS2079713322 - OB. BBVA 0.375% VTO. 11/26	4	99,44	T	398.328,00	0,00	398.328,00	96,99	387.268,00	684,43	387.952,43	0,62 %	-10.375,57	-2,60 %	15/11/2026
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0.625% VTO.	3	99,63	T	299.703,00	0,00	299.703,00	92,10	275.859,00	430,33	276.289,33	0,44 %	-23.413,67	-7,81 %	06/10/2027
XS2113889351 - OB. BSCH 0.5% VTO. 02/27	5	99,49	T	496.950,00	0,00	496.950,00	94,21	470.440,00	587,43	471.027,43	0,75 %	-25.922,57	-5,22 %	04/02/2027
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS 0.125%	2	99,26	T	197.324,00	0,00	197.324,00	94,81	189.448,00	163,25	189.611,25	0,30 %	-7.712,75	-3,91 %	04/09/2026
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	97,69	579.030,00	7.122,95	586.152,95	0,94 %	-18.593,05	-3,07 %	19/06/2026
IT0005386922 - OB. BANCA MONTE DEI	200	99,62	T	202.064,00	0,00	202.064,00	98,95	196.924,00	980,19	197.904,19	0,32 %	-4.159,81	-2,06 %	08/10/2026
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>4.411.886,00</b>				<b>4.358.525,51</b>	<b>6,96 %</b>	<b>-53.360,49</b>	<b>-1,21 %</b>	
XS2133390521 - BN. VATTENFALL 0.05% VTO.	100	100,06	T	98.066,00	0,00	98.066,00	96,92	96.916,00	6,71	96.922,71	0,15 %	-1.143,29	-1,17 %	15/07/2025
XS2103014291 - OB. E.ON SE 0.375 % VTO.	300	98,92	T	297.447,00	0,00	297.447,00	99,48	298.119,00	322,75	298.441,75	0,48 %	994,75	0,33 %	29/06/2027
XS2103013210 - OB. RED ELECTRICA	7	99,29	T	705.803,00	0,00	705.803,00	99,02	692.454,00	695,70	693.149,70	1,11 %	-12.653,30	-1,79 %	24/04/2028
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>1.101.316,00</b>				<b>1.088.514,16</b>	<b>1,74 %</b>	<b>-12.801,84</b>	<b>-1,16 %</b>	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	103,33	411.796,00	1.519,29	413.315,29	0,66 %	12.291,29	3,06 %	26/03/2021
ES0200002006 - OB. ADIF ALTAVELOCIDAD	3	110,45	T	325.191,00	0,00	325.191,00	107,24	320.298,00	1.429,30	321.727,30	0,51 %	-3.463,70	-1,07 %	28/01/2025
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>726.215,00</b>				<b>735.042,59</b>	<b>1,17 %</b>	<b>8.827,59</b>	<b>1,22 %</b>	
XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE	200	99,91	T	199.478,00	0,00	199.478,00	94,15	187.512,00	792,35	188.304,35	0,30 %	-11.173,65	-5,60 %	11/06/2024
<b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>						<b>199.478,00</b>				<b>188.304,35</b>	<b>0,30 %</b>	<b>-11.173,65</b>	<b>-5,60 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>31.479.173,35</b>				<b>31.782.891,10</b>	<b>50,74 %</b>	<b>303.717,75</b>	<b>0,96 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	2,04	118.075,16	0,00	118.075,16	0,19 %	-162.974,24	-57,99 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	5,01	90.770,00	0,00	90.770,00	0,14 %	-151.256,42	-62,50 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	28,68	224.639,95	0,00	224.639,95	0,36 %	-224.236,53	-49,96 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	168,88	295.371,12	0,00	295.371,12	0,47 %	57.293,39	24,06 %	

(\*) 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: 62.638.539,14					FECHA VALORACIÓN 30/04/2020							
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	16,20	142.249,47	0,00	142.249,47	0,23 %	-69.432,80	-32,80 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>1.421.712,30</b>				<b>871.105,70</b>	<b>1,39 %</b>	<b>-550.606,60</b>	<b>-38,73 %</b>	
DE0005933956 - PT.ISHARES CORE EURO	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	29,44	259.852,18	0,00	259.852,18	0,41 %	-40.082,71	-13,36 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUR	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	153,64	1.599.085,12	0,00	1.599.085,12	2,55 %	22.243,35	1,41 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,18	1.006.178,25	0,00	1.006.178,25	1,61 %	70.751,89	7,56 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	29,88	3.651.749,67	0,00	3.651.749,67	5,83 %	409.257,26	12,62 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	124.287	10,50	P	1.304.506,0	0,00	1.304.506,00	8,75	1.087.512,81	0,00	1.087.512,81	1,74 %	-216.993,19	-16,63 %	
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	113,39	662.623,04	0,00	662.623,04	1,06 %	12.973,13	2,00 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	199.378	1,17	P	233.121,27	0,00	233.121,27	1,45	288.100,83	0,00	288.100,83	0,46 %	54.979,56	23,58 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	210,07	151.736,08	0,00	151.736,08	0,24 %	12.163,73	8,71 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	52,78	151.946,12	0,00	151.946,12	0,24 %	30.814,97	25,44 %	
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	123,24	1.298.594,67	0,00	1.298.594,67	2,07 %	-9.904,89	-0,76 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	127,43	154.422,38	0,00	154.422,38	0,25 %	1.065,50	0,69 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.957,68	281.546,62	0,00	281.546,62	0,45 %	13.617,55	5,08 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	55.421	0,90	P	50.000,00	0,00	50.000,00	0,82	45.556,06	0,00	45.556,06	0,07 %	-4.443,94	-8,89 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	35.000	1,00	P	35.000,00	0,00	35.000,00	0,95	33.075,00	0,00	33.075,00	0,05 %	-1.925,00	-5,50 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	101,55	683.494,26	0,00	683.494,26	1,09 %	12.384,34	1,85 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	62.769	1,00	P	55.778,36	0,00	55.778,36	1,31	74.948,93	0,00	74.948,93	0,12 %	19.170,57	34,37 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	368.863	4,58	P	1.501.098,4	0,00	1.501.098,45	4,14	1.392.842,58	0,00	1.392.842,58	2,22 %	-108.255,87	-7,21 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	230,84	1.320.974,97	0,00	1.320.974,97	2,11 %	12.474,98	0,95 %	
LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -	10.427	138,15	P	1.303.107,0	0,00	1.303.107,01	117,12	1.114.992,13	0,00	1.114.992,13	1,78 %	-188.114,88	-14,44 %	
LU1365052627 - PT. NN L - EURO GREEN	118	5.626,70	P	662.020,11	0,00	662.020,11	5.554,87	653.569,34	0,00	653.569,34	1,04 %	-8.450,77	-1,28 %	

(\*) 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: 62.638.539,14					FECHA VALORACIÓN 30/04/2020					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 INVERSIÓN</b>		<b>15.819.075,46</b>				<b>15.912.801,04 25,40 %</b>					<b>93.725,58 0,59 %</b>			
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	74,70	156.720,60	0,00	156.720,60	0,25 %	5.022,96	3,31 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>		<b>151.697,64</b>				<b>156.720,60 0,25 %</b>					<b>5.022,96 3,31 %</b>			
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,15	185.224,79	0,00	185.224,79	0,30 %	38.594,45	26,32 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	6,24	231.442,90	0,00	231.442,90	0,37 %	78.910,80	51,73 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>		<b>299.162,44</b>				<b>416.667,69 0,67 %</b>					<b>117.505,25 39,28 %</b>			
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	63,26	157.580,66	0,00	157.580,66	0,25 %	2.326,79	1,50 %	
NL0011794037 - AC. KONINKLIJKE AHOLD	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	22,16	187.163,36	0,00	187.163,36	0,30 %	19.707,93	11,77 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	41,88	98.669,28	0,00	98.669,28	0,16 %	-134.398,00	-57,66 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>		<b>555.776,58</b>				<b>443.413,30 0,71 %</b>					<b>-112.363,28 -20,22 %</b>			
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	84,68	327.034,16	0,00	327.034,16	0,52 %	-123.016,94	-27,33 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	24,21	81.805,59	0,00	81.805,59	0,13 %	-67.490,03	-45,21 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	54,05	84.642,30	0,00	84.642,30	0,14 %	-54.870,19	-39,33 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	31,54	109.741,80	0,00	109.741,80	0,18 %	-123.907,64	-53,03 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	83,46	263.483,22	0,00	263.483,22	0,42 %	38.500,11	17,11 %	
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	6.770,00	254.057,60	0,00	254.057,60	0,41 %	-35.970,61	-12,40 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>		<b>1.487.519,97</b>				<b>1.120.764,67 1,79 %</b>					<b>-366.755,30 -24,66 %</b>			
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	32,85	281.031,75	0,00	281.031,75	0,45 %	-135.029,62	-32,45 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	8,71	118.780,53	0,00	118.780,53	0,19 %	-109.428,39	-47,95 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>		<b>644.270,29</b>				<b>399.812,28 0,64 %</b>					<b>-244.458,01 -37,94 %</b>			
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	46,69	180.017,36	0,00	180.017,36	0,29 %	-152.645,41	-45,89 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	89,19	480.555,72	0,00	480.555,72	0,77 %	68.876,75	16,73 %	

(\*) 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: 62.638.539,14					FECHA VALORACIÓN 30/04/2020							
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	112,65	166.046,10	0,00	166.046,10	0,27 %	13.129,16	8,59 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>897.258,68</b>				<b>826.619,18</b>	<b>1,32 %</b>	<b>-70.639,50</b>	<b>-7,87 %</b>	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	13,33	212.706,98	0,00	212.706,98	0,34 %	-44.508,40	-17,30 %	
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	0,19 %	-35.950,19	-22,80 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>414.915,66</b>				<b>334.457,07</b>	<b>0,53 %</b>	<b>-80.458,59</b>	<b>-19,39 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	352,45	498.364,30	0,00	498.364,30	0,80 %	238.797,76	92,00 %	
DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)	931	119,49	P	111.241,82	0,00	111.241,82	77,20	71.873,20	0,00	71.873,20	0,11 %	-39.368,62	-35,39 %	
IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	13.024	5,75	P	74.873,66	0,00	74.873,66	3,55	46.287,30	0,00	46.287,30	0,07 %	-28.586,36	-38,18 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	23,25	140.732,25	0,00	140.732,25	0,22 %	-27.168,55	-16,18 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	18,11	91.851,74	0,00	91.851,74	0,15 %	-203.997,78	-68,95 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>						<b>909.432,34</b>				<b>849.108,79</b>	<b>1,36 %</b>	<b>-60.323,55</b>	<b>-6,63 %</b>	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	2,32	56.589,44	0,00	56.589,44	0,09 %	-81.091,90	-58,90 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>						<b>137.681,34</b>				<b>56.589,44</b>	<b>0,09 %</b>	<b>-81.091,90</b>	<b>-58,90 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	108,94	451.229,48	0,00	451.229,48	0,72 %	105.510,28	30,52 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	3,32	55.843,20	0,00	55.843,20	0,09 %	-17.901,33	-24,27 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	270,65	437.099,75	0,00	437.099,75	0,70 %	262.350,76	150,1 %	
ES0109067019 - AC. AMADEUS IT HOLDING -	5.000	40,52	P	202.581,00	0,00	202.581,00	43,92	219.600,00	0,00	219.600,00	0,35 %	17.019,00	8,40 %	
US30303M1027 - AC. FACEBOOK - A (FB US)	1.151	179,66	P	191.135,77	0,00	191.135,77	204,71	215.120,25	0,00	215.120,25	0,34 %	23.984,48	12,55 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>987.929,49</b>				<b>1.378.892,68</b>	<b>2,20 %</b>	<b>390.963,19</b>	<b>39,57 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>						<b>23.726.432,19</b>				<b>22.766.952,44</b>	<b>36,35 %</b>	<b>-959.479,75</b>	<b>-4,04 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>						<b>55.205.605,54</b>				<b>54.549.843,54</b>	<b>87,09 %</b>	<b>-655.762,00</b>	<b>-1,19 %</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 >