

Informe de Gestión a 30 de junio de 2019

## 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 sunlight filtering through the leaves, creating a soft, hazy atmosphere. The overall mood is peaceful and contemplative.

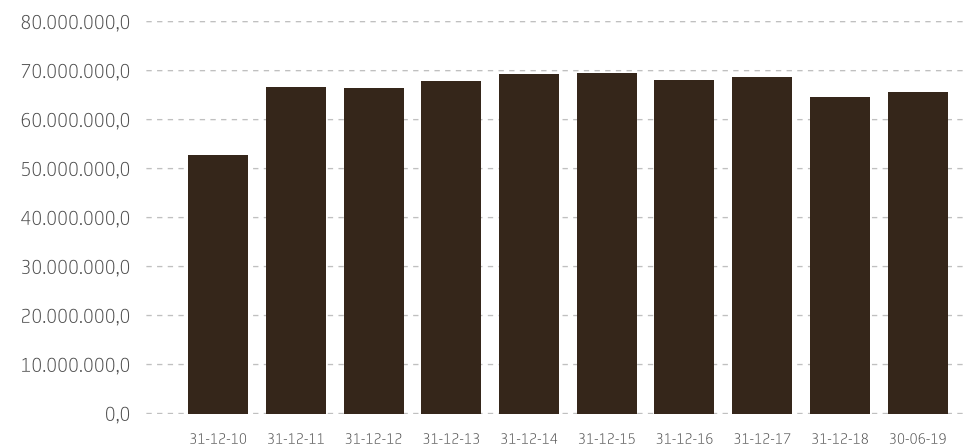
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

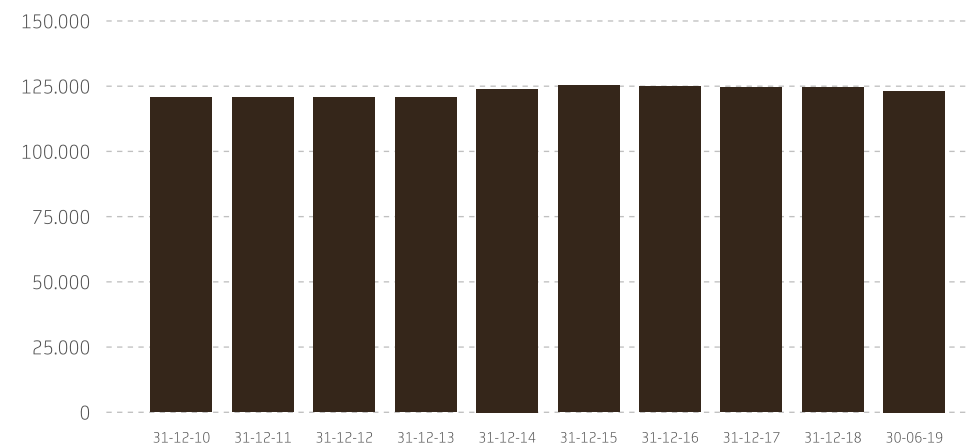
## 1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2010	52.680.015,1	120.608
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
30-jun-2019	65.683.389,4	123.098

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

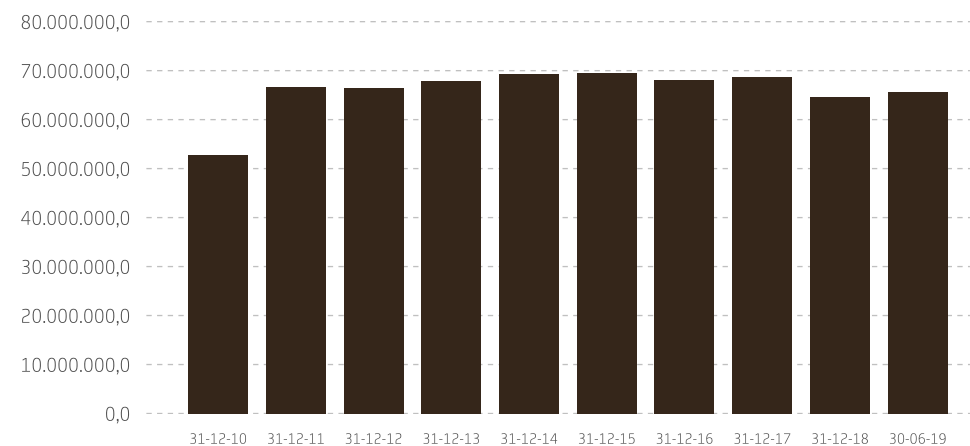
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2014	69.300.223,0	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
30-jun-2019	65.683.389,4	138	120.994	121.132	1.966

#### Movimientos del plan

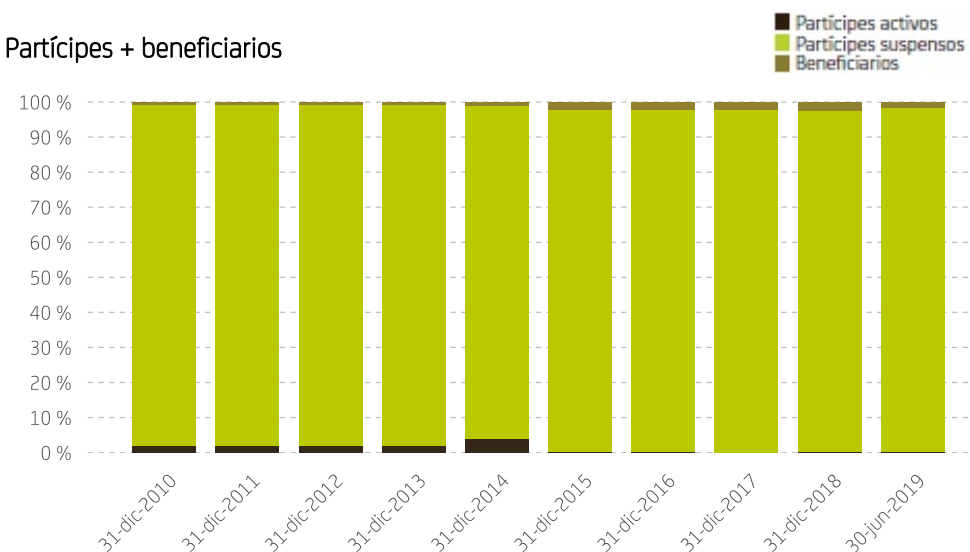
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	46,5
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	131,8
Prestaciones	1.373,1

NOTA: Se consideran 'Participes en Suspense' 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

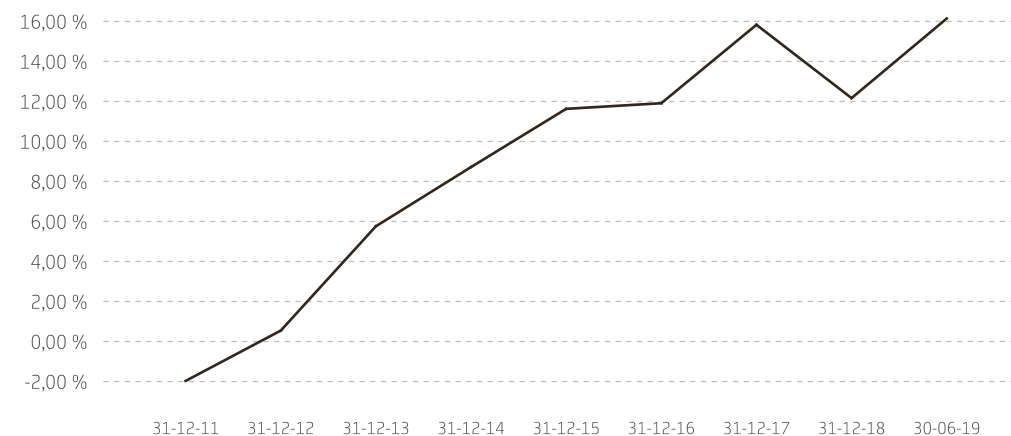
### 3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,64 %
31-dic-17	11,583033	-0,17 %	3,50 %	15,83 %	1,92 %
31-dic-18	11,216637	-1,32 %	-3,16 %	12,17 %	1,31 %
31-ene-19	11,357120	1,25 %	-2,82 %	13,57 %	1,45 %
28-feb-19	11,430248	0,64 %	-1,13 %	14,30 %	1,52 %
31-mar-19	11,481105	0,44 %	0,16 %	14,81 %	1,56 %
30-abr-19	11,604541	1,08 %	0,54 %	16,05 %	1,67 %
31-may-19	11,460512	-1,24 %	-0,22 %	14,61 %	1,51 %
30-jun-19	11,614243	1,34 %	1,30 %	16,14 %	1,66 %

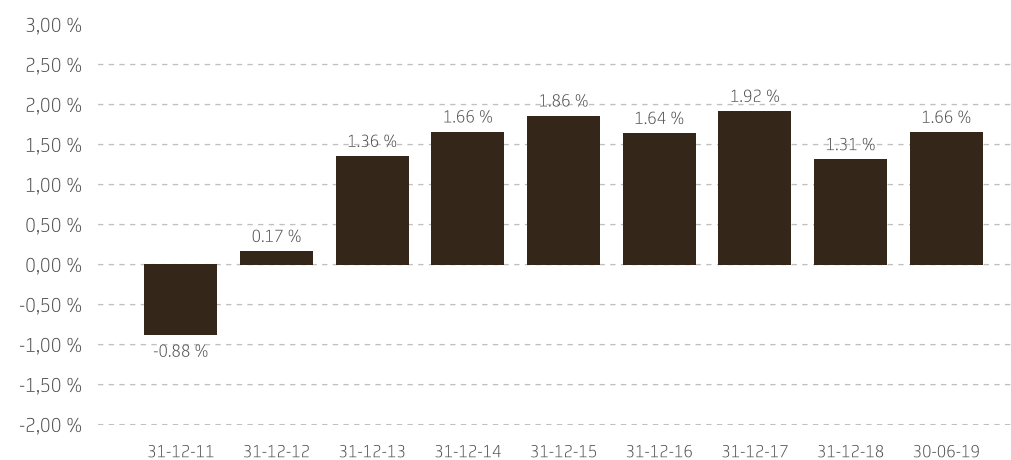
Informe de Gestión a 30 de junio de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

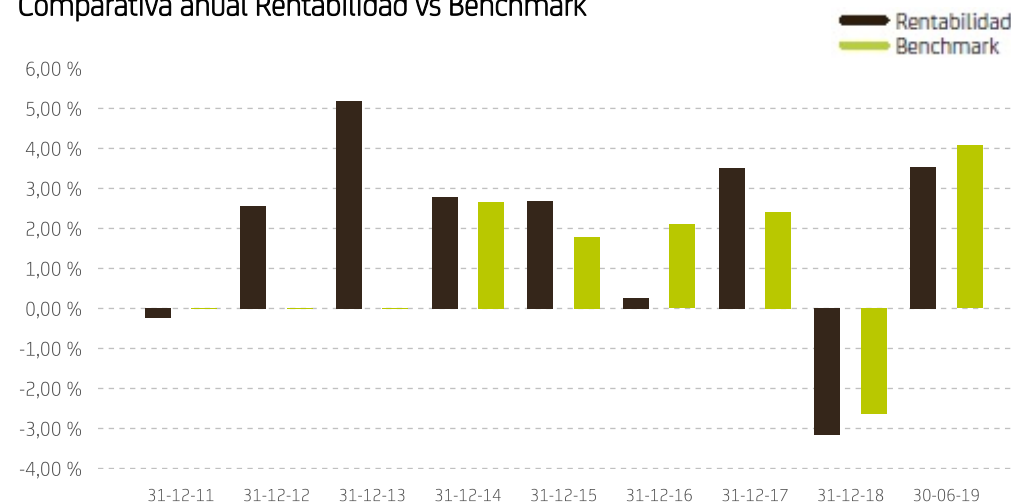


### 3. Rentabilidades del Plan

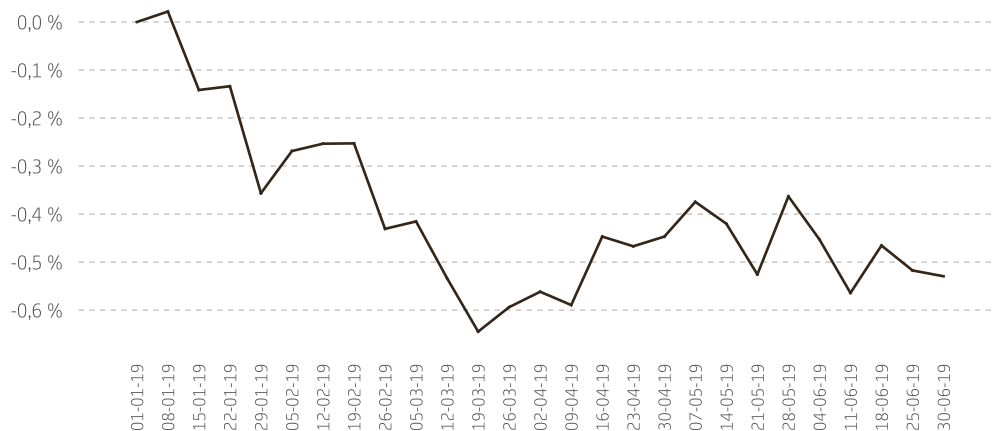
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-11	-0,23 %	
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 %
30-jun-19	3,54 %	4,07 %

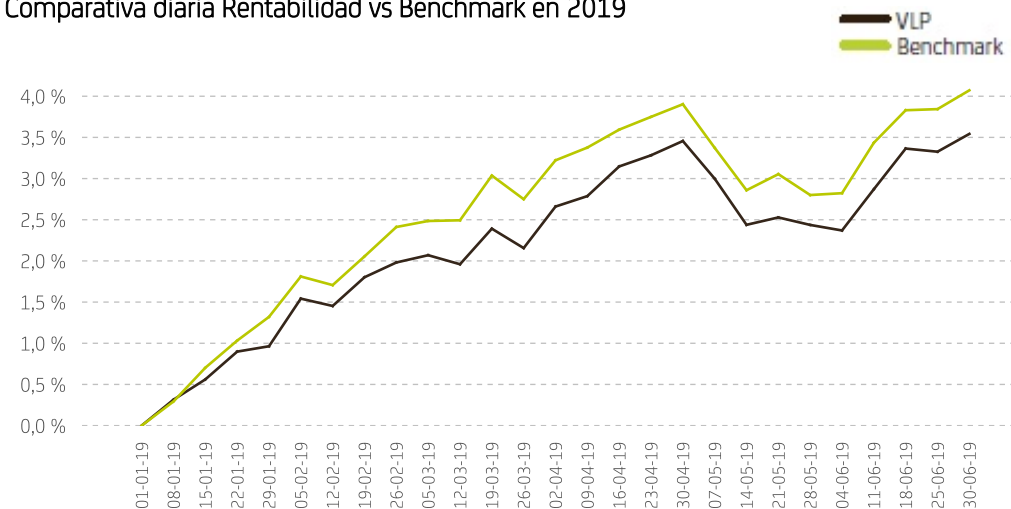
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Después de un mes de mayo negativo para casi todos los activos, junio acaba con las bolsas en máximos históricos alcanzando revalorizaciones de dos dígitos en el acumulado del año en todos los índices, volatilidad de nuevo cayendo y los activos de crédito estrechando con inversores buscando rentabilidad, alargando duraciones y sobrellenando los libros de primarios.

Este ha sido un mes marcado por la reunión del G20 y de lo que de ella se pudiese desprender en materia de negociaciones entre los líderes chino y norteamericano. El tono entre ambos presidentes ha sido positivo retomando el diálogo y con el objetivo de llegar a acuerdos que eviten una ruptura definitiva que sería muy negativa para sus economías y sin lugar a dudas, lastraría el comercio mundial.

El presidente de la Fed se mostró dispuesto a rebajar los tipos de interés para sustentar el crecimiento y dar continuidad a la expansión (El ciclo económico americano acumula ya 121 meses en positivo convirtiéndose en el más largo de la historia). Aunque los datos no están en línea con esta bajada de tipos ya que el desempleo está en mínimos, el consumo interno que supone un 12% sobre el PIB es positivo y la inflación se mantiene en el entorno del 2%, el consenso de mercado descuenta con un 100% de probabilidad una bajada de 25 puntos básicos en el mes de julio.

Por el lado europeo, datos macro mixtos e inflación estancada han llevado al banco central a anunciar que están dispuestos a utilizar nuevas medidas de estímulo, afirmando que bajar tipos sigue siendo una de las herramientas disponibles para apoyar a la economía de la eurozona. En relación al QE también puso de manifiesto que en función de las contingencias puede haber cierta flexibilidad principalmente en relación a los límites de compra por emisor.

Sobre el Brexit, las fechas clave están a la vuelta del verano ya que hasta septiembre no se formará el nuevo gobierno y tienen hasta 31 de octubre para alcanzar un acuerdo ya esta es la fecha límite en la que el Reino Unido abandonará la Unión.

Italia por su parte, rebaja su objetivo de déficit alineándose así con Bruselas y evitando las sanciones que se habían anunciado. Esto ha favorecido un comportamiento muy positivo en todos los plazos de su curva de gobierno. En resumen, el discurso laxo de los banqueros centrales a ambos lados del Atlántico ha apoyado el buen comportamiento de todos los activos en general, haber tenido exposición a diversas temáticas nos ha permitido acabar el mes con un comportamiento muy positivo.

Comienzan los meses de verano que siempre nos trae un descenso de actividad, cualquier momento de tensión que se presente en los mercados puede ser una oportunidad.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 30 de junio de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

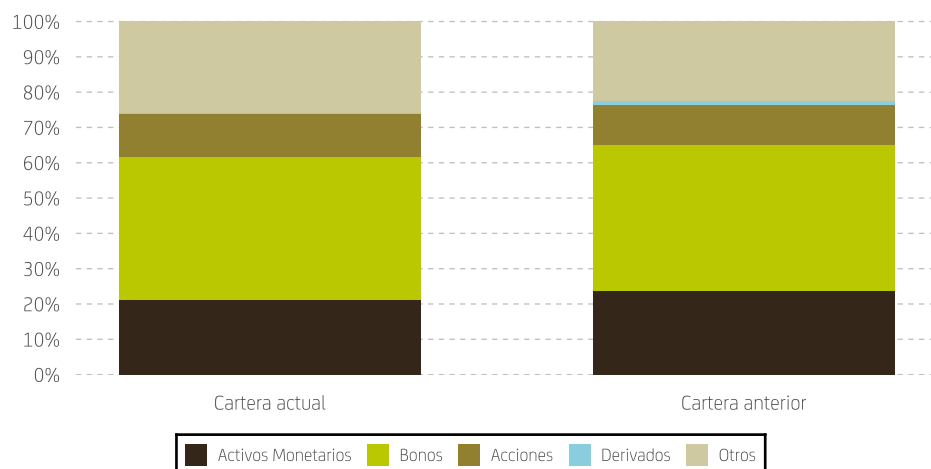
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	13.964.200	21,25 %	15.537.599	23,76 %
Bonos	26.632.553	40,53 %	27.050.217	41,36 %
IIC's Renta Fija	6.065.647	9,23 %	5.051.776	7,72 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>46.662.400</b>	<b>71,02 %</b>	<b>47.639.593</b>	<b>72,85 %</b>
Acciones	7.965.243	12,12 %	7.429.245	11,36 %
IIC's Renta Variable	7.220.687	10,99 %	6.039.926	9,24 %
Efecto Derivados RV	163.392	0,25 %	691.804	1,06 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>15.349.322</b>	<b>23,36 %</b>	<b>14.160.975</b>	<b>21,65 %</b>
Otros	3.693.242	5,62 %	3.597.961	5,50 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>65.704.963</b>	<b>100,00 %</b>	<b>65.398.529</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



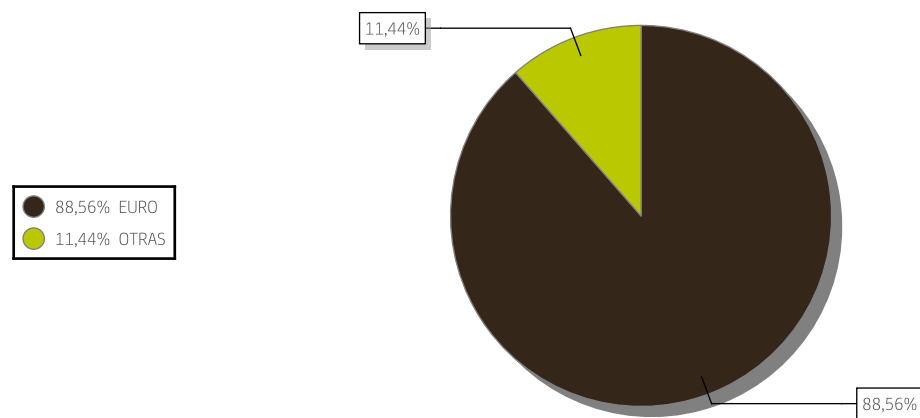
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	54.945.915	88,56 %	55.408.706	85,63 %
USD Dólar USA	4.720.963	7,61 %	8.423.238	13,02 %
JPY Yen Japonés.	1.689.536	2,72 %	221.104	0,34 %
DKK Corona Danesa	652.146	1,05 %	615.750	0,95 %
GBP Libra Esterlina	37.031	0,06 %	37.487	0,06 %
CHF Franco Suizo	442	0,00 %	439	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>62.046.033</b>	<b>100,00 %</b>	<b>64.706.724</b>	<b>100,00 %</b>

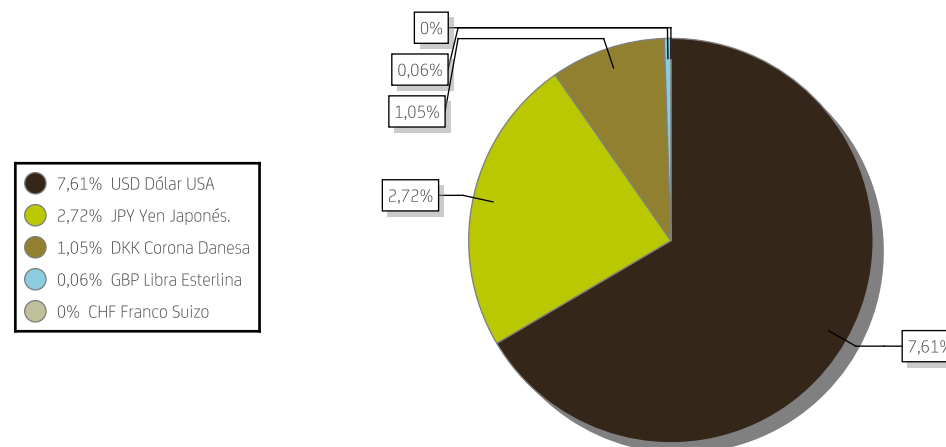
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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. SEP 19 (EEU9)	P.C.	83	-5.227.460,06	USD	-8,43 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. SEP 19	P.V.	5	625.254,85	JPY	1,01 %
<b>TOTAL</b>			<b>-4.602.205,21</b>		<b>-7,42 %</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 junio de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

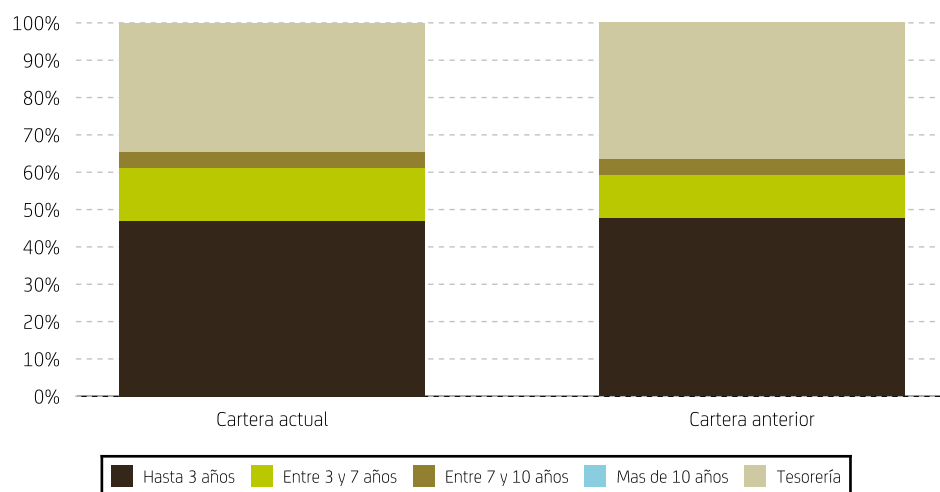
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	19.034.145	46,89 %	1,81	340.840	20.287.002	47,64 %	1,51	304.599
Entre 3 y 7 años	5.850.996	14,41 %	5,02	292.013	5.007.385	11,76 %	4,90	244.890
Entre 7 y 10 años	1.747.413	4,30 %	7,71	129.619	1.755.830	4,12 %	7,78	131.790
Tesorería	13.964.200	34,40 %	0,09	13.255	15.537.599	36,48 %	0,08	12.219
<b>TOTAL</b>	<b>40.596.753</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,93</b>	<b>775.726</b>	<b>42.587.817</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,65</b>	<b>693.498</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.

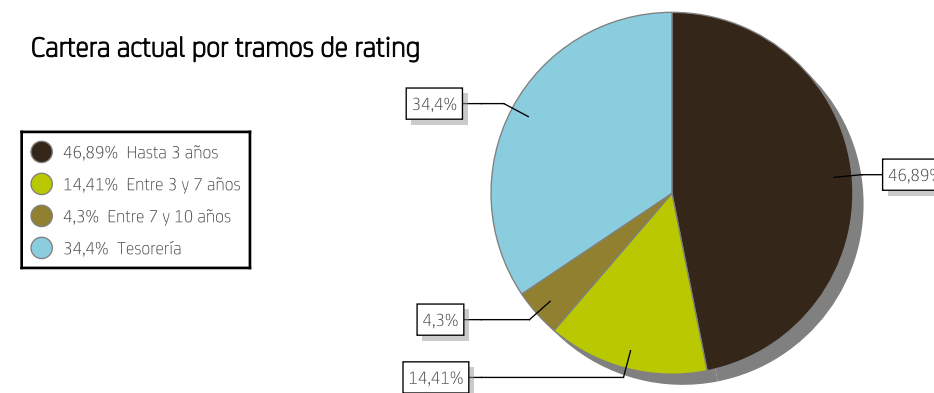
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.225.139	12,11 %	12,11 %
A	5.561.852	20,88 %	32,99 %
BBB	17.845.563	67,01 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>26.632.553</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 0.05% VTO. 10/21	7.003.900	15,01 %	BBB+
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.733.431	5,86 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.3% VTO. 10/21	2.719.043	5,83 %	BBB
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.662.299	5,71 %	BBB+
BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	2.655.962	5,69 %	A-
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.386.134	5,11 %	A-
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.747.413	3,74 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.477.726	3,17 %	AAA
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.044.180	2,24 %	BBB+
OB. CAIXABANK 1.375% VTO 06/26	607.676	1,30 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	541.905	1,16 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	432.624	0,93 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	419.036	0,90 %	A-
BN. AEGON BANK 0.625% VTO. 06/24	100.720	0,22 %	A
BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	100.504	0,22 %	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			46.662.399,89		71,02 %

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

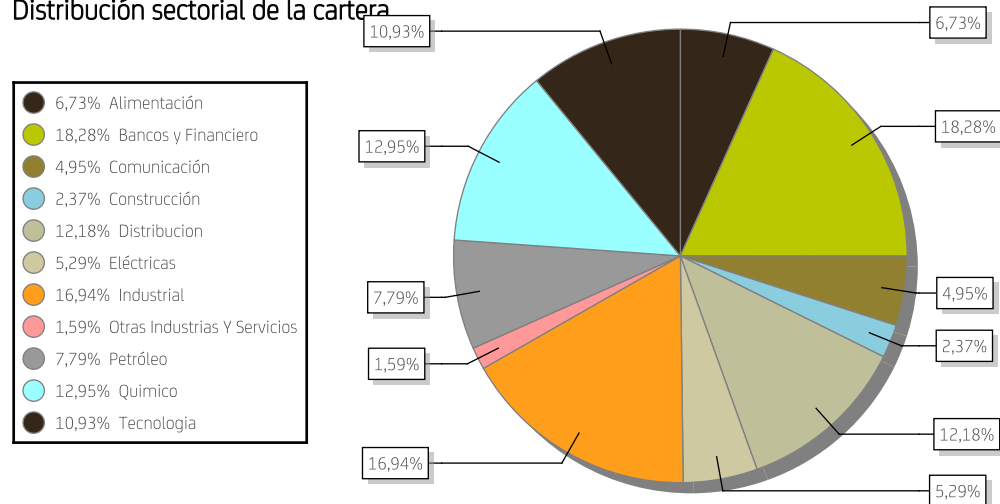
Informe de Gestión a 30 de junio de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	536.015,53	6,73 %
Bancos y Financiero	1.456.079,57	18,28 %
Comunicación	394.429,07	4,95 %
Construcción	188.945,88	2,37 %
Distribución	969.848,22	12,18 %
Eléctricas	421.306,81	5,29 %
Industrial	1.349.227,24	16,94 %
Otras Industrias Y Servicios	126.960,36	1,59 %
Petróleo	620.642,02	7,79 %
Quimico	1.031.511,40	12,95 %
Tecnología	870.276,82	10,93 %
<b>TOTAL</b>	<b>7.965.242,92</b>	<b>100,00 %</b>

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

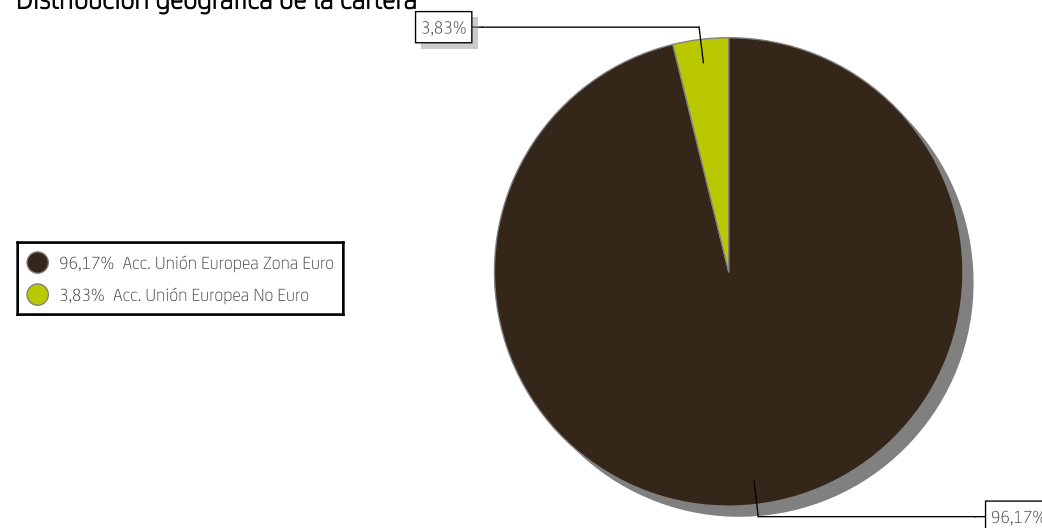
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.659.788,37	96,17 %
Acc. Unión Europea No Euro	305.454,55	3,83 %
<b>TOTAL</b>	<b>7.965.242,92</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

Informe de Gestión a 30 de junio de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

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

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	529.260,20	3,45 %
AC. SAP (SAP GR)	500.187,92	3,26 %
AC. TOTAL (FP FP)	421.547,63	2,75 %
AC. SANOFI (SAN FP)	409.003,08	2,66 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	403.965,20	2,63 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	370.788,00	2,42 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	327.187,01	2,13 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	305.454,55	1,99 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	296.740,10	1,93 %
AC. RENAULT SA (RNO FP)	280.486,17	1,83 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	251.802,32	1,64 %
AC. BASF SE (BAS GR)	246.475,52	1,61 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	242.829,16	1,58 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	236.469,06	1,54 %
AC. ENEL (ENEL IM)	227.879,96	1,48 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	354.843,32	4,45 %
<b>TOTAL</b>	<b>354.843,32</b>	<b>4,45 %</b>

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. SEP	P.V.	97	-1.595.165,00	EUR	-10,39 %
FUT. MINI TOPIX VTO. SEP 19 (TMIU9)	P.C.	67	847.471,86	JPY	5,52 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. SEP 19	P.C.	20	693.200,00	EUR	4,52 %
FUT. EUROSTOXX BASIC RESOURCES	P.V.	36	-325.800,00	EUR	-2,12 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. SEP 19	P.C.	2	259.195,35	USD	1,69 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. SEP	P.C.	16	227.840,00	EUR	1,48 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. SEP 19	P.C.	22	96.690,00	EUR	0,63 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.V.	1	-40.040,00	EUR	-0,26 %
<b>TOTAL</b>			<b>163.392,21</b>		<b>1,06 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>15.349.321,65</b>		<b>23,36 %</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 junio de 2019

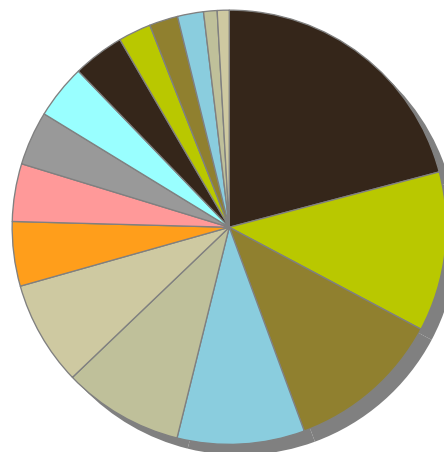
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.549.944	5,40 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.610.014	2,45 %
PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	1.521.726	2,32 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	1.320.288	2,01 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.315.033	2,00 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.031.480	1,57 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	986.630	1,50 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	812.797	1,24 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	685.648	1,04 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPEX GR)	680.199	1,04 %
<b>TOTAL</b>	<b>13.513.759</b>	<b>20,57 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

●	10,8% R.V.I. EE.UU.
●	6,14% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	6% R.F.I. Retorno Absoluto
●	4,9% R.F.I. Europa
●	4,64% R.V.I. Emergente Global
●	4,02% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Crédito
●	2,48% R.F.I. Inflación
●	2,22% R.V.EURO Europa
●	2,08% R.V.EURO Energía
●	2,08% R.F.I. Crédito
●	1,98% MONETARIO Globales
●	1,26% R.V.I. Salud
●	1,1%
●	1% R.F.I. Emergente Global
●	0,52% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,46% R.V.I. Servicios públicos



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de junio de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
03-06-2019	PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EUR (NGFIABI LX)	Compra		111,17	649.649,91		0,00	
10-06-2019	OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	Venta	-0,192	102,17		2.669.663,90	0,00	0,00
11-06-2019	BN. ESTADO ITALIANO 2.3% VTO. 10/21	Compra	0,678	104,13	2.707.347,89		0,00	
12-06-2019	OB. CAIXABANK 1.375% VTO 06/26	Compra	1,463	99,41	596.472,00		0,00	
12-06-2019	PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$	Compra		119,77	325.024,09		0,00	
14-06-2019	BN. AEGON BANK 0.625% VTO. 06/24	Compra	0,728	99,49	99.491,00		0,00	
14-06-2019	PT. ALTAMAR IX GLOBAL SECONDARIES CLASE D FCR	Compra		1,32	70.000,00		0,00	
18-06-2019	BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	Compra	1,008	99,96	99.956,00		0,00	
18-06-2019	PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	Compra		4,03	904.020,80		271,13	
27-06-2019	AC. NOKIA (NOKIA FH)	Compra		4,39	73.744,53		29,49	
<b>TOTAL</b>					<b>5.525.706,22</b>	<b>2.669.663,90</b>	<b>300,62</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 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.683.389,44					FECHA VALORACIÓN 30/06/2019							
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.	%			
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	102,79	2.634.962,40	27.336,92	2.662.299,32	4,05 %	-14.077,18	-0,53 %	30/07/2020
ES0000012C46 - BN. ESTADO 0.05% VTO.	6.927	100,73	T	6.978.606,1	1.717,52	6.980.323,67	101,08	7.001.603,79	2.296,35	7.003.900,14	10,66	23.576,47	0,34 %	31/10/2021
ES0000012E85 - BN. ESTADO 0.25% VTO.	2.600	101,19	T	2.630.992,0	801,37	2.631.793,37	102,10	2.654.626,00	1.335,62	2.655.961,62	4,04 %	24.168,25	0,92 %	30/07/2024
IT0005348443 - BN. ESTADO ITALIANO 2.3%	2.600	103,76	T	2.695.888,0	9.639,89	2.705.527,89	104,10	2.706.626,00	12.417,49	2.719.043,49	4,14 %	13.515,60	0,50 %	15/10/2021
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	104,42	1.015.670,00	28.509,59	1.044.179,59	1,59 %	2.869,59	0,28 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	103,15	2.715.190,00	18.241,44	2.733.431,44	4,16 %	12.146,44	0,45 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	104,76	413.400,00	5.635,85	419.035,85	0,64 %	22.451,85	5,66 %	12/03/2020
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	120,51	2.377.207,80	8.926,23	2.386.134,03	3,63 %	33.854,43	1,44 %	21/05/2024
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	99,62	1.473.553,93	4.172,08	1.477.726,01	2,25 %	143.861,75	10,79 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	107,29	1.730.710,10	16.702,81	1.747.412,91	2,66 %	175.949,47	11,20 %	15/02/2028
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>24.410.807,73</b>				<b>24.849.124,40</b>	<b>37,83 %</b>	<b>438.316,67</b>	<b>1,80 %</b>	
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	100,50	100.490,00	13,66	100.503,66	0,15 %	68,66	0,07 %	25/06/2024
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	100,72	100.705,00	15,37	100.720,37	0,15 %	180,37	0,18 %	21/06/2024
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	108,38	536.550,00	5.355,19	541.905,19	0,83 %	125.100,19	30,01 %	24/03/2021
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	101,28	607.428,00	247,95	607.675,95	0,93 %	2.929,95	0,48 %	19/06/2026
ES0513862LL7 - PG. BANCO SABADELL VTO.	1.300	99,95	T	1.299.378,8	0,00	1.299.378,80	99,95	1.299.939,68	0,00	1.299.939,68	1,98 %	560,88	0,04 %	25/09/2019
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>2.521.904,80</b>				<b>2.650.744,85</b>	<b>4,04 %</b>	<b>128.840,05</b>	<b>5,11 %</b>	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	108,16	428.468,00	4.155,80	432.623,80	0,66 %	31.599,80	7,88 %	26/03/2021
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>401.024,00</b>				<b>432.623,80</b>	<b>0,66 %</b>	<b>31.599,80</b>	<b>7,88 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>27.333.736,53</b>				<b>27.932.493,05</b>	<b>42,53 %</b>	<b>598.756,52</b>	<b>2,19 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	4,08	236.469,06	0,00	236.469,06	0,36 %	-44.580,34	-15,86 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	10,20	184.802,50	0,00	184.802,50	0,28 %	-57.223,92	-23,64 %	

(\*) 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 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.683.389,44					FECHA VALORACIÓN 30/06/2019							
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.	%			
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	41,77	327.187,01	0,00	327.187,01	0,50 %	-121.689,47	-27,11 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	212,00	370.788,00	0,00	370.788,00	0,56 %	132.710,27	55,74 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	23,10	202.887,30	0,00	202.887,30	0,31 %	-8.794,97	-4,15 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	1,88	133.945,70	0,00	133.945,70	0,20 %	-30.061,24	-18,33 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>1.585.719,24</b>				<b>1.456.079,57</b>	<b>2,22 %</b>	<b>-129.639,67</b>	<b>-8,18 %</b>	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	35,31	311.716,68	0,00	311.716,68	0,47 %	11.781,79	3,93 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	33,33	680.198,64	0,00	680.198,64	1,04 %	-49.972,15	-6,84 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	34,62	419.360,73	0,00	419.360,73	0,64 %	-8.333,44	-1,95 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	154,69	1.610.013,52	0,00	1.610.013,52	2,45 %	33.171,75	2,10 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,04	986.630,33	0,00	986.630,33	1,50 %	51.203,97	5,47 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	30,13	3.549.944,43	0,00	3.549.944,43	5,40 %	307.452,02	9,48 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,54	1.031.479,57	0,00	1.031.479,57	1,57 %	6.273,57	0,61 %	
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	112,54	657.655,85	0,00	657.655,85	1,00 %	8.005,94	1,23 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,91	812.797,44	0,00	812.797,44	1,24 %	-4.727,55	-0,58 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	205.417	1,17	P	240.182,65	0,00	240.182,65	1,34	274.847,95	0,00	274.847,95	0,42 %	34.665,30	14,43 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	211,45	152.732,87	0,00	152.732,87	0,23 %	13.160,52	9,43 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	49,46	137.298,98	0,00	137.298,98	0,21 %	16.167,83	13,35 %	
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	124,80	1.315.032,58	0,00	1.315.032,58	2,00 %	6.533,02	0,50 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	148,08	173.032,61	0,00	173.032,61	0,26 %	19.675,73	12,83 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.690,25	274.675,28	0,00	274.675,28	0,42 %	6.746,21	2,52 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	26.181	0,96	P	25.000,00	0,00	25.000,00	0,90	23.641,65	0,00	23.641,65	0,04 %	-1.358,35	-5,43 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	20.000	1,00	P	20.000,00	0,00	20.000,00	0,92	18.440,00	0,00	18.440,00	0,03 %	-1.560,00	-7,80 %	

(\*) 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 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.683.389,44					FECHA VALORACIÓN 30/06/2019							
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.	%			
FR0013016607 - PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2)	66	9.961,08	P	654.552,69	0,00	654.552,69	9.943,01	653.365,13	0,00	653.365,13	0,99 %	-1.187,56	-0,18 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	101,87	685.648,06	0,00	685.648,06	1,04 %	14.538,14	2,17 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	42.708	1,00	P	37.726,39	0,00	37.726,39	1,01	37.913,72	0,00	37.913,72	0,06 %	187,33	0,50 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	368.863	4,58	P	1.501.098,4	0,00	1.501.098,45	4,69	1.521.726,30	0,00	1.521.726,30	2,32 %	20.627,85	1,37 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	230,72	1.320.288,28	0,00	1.320.288,28	2,01 %	11.788,29	0,90 %	
LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -	2.714	135,19	P	325.024,09	0,00	325.024,09	138,61	331.134,15	0,00	331.134,15	0,50 %	6.110,06	1,88 %	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>16.478.624,48</b>				<b>16.979.574,75</b>	<b>25,85 %</b>	<b>500.950,27</b>	<b>3,04 %</b>	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	90,06	188.945,88	0,00	188.945,88	0,29 %	37.248,24	24,55 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>151.697,64</b>				<b>188.945,88</b>	<b>0,29 %</b>	<b>37.248,24</b>	<b>24,55 %</b>	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,55	193.426,85	0,00	193.426,85	0,29 %	46.796,51	31,91 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	6,14	227.879,96	0,00	227.879,96	0,35 %	75.347,86	49,40 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>299.162,44</b>				<b>421.306,81</b>	<b>0,64 %</b>	<b>122.144,37</b>	<b>40,83 %</b>	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	74,50	185.579,50	0,00	185.579,50	0,28 %	30.325,63	19,53 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	19,78	167.044,99	0,00	167.044,99	0,25 %	-410,44	-0,25 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	77,84	183.391,04	0,00	183.391,04	0,28 %	-49.676,24	-21,31 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>555.776,58</b>				<b>536.015,53</b>	<b>0,82 %</b>	<b>-19.761,05</b>	<b>-3,56 %</b>	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	104,60	403.965,20	0,00	403.965,20	0,62 %	-46.085,90	-10,24 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	34,28	115.815,23	0,00	115.815,23	0,18 %	-33.480,39	-22,43 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	65,09	101.930,94	0,00	101.930,94	0,16 %	-37.581,55	-26,94 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	48,93	170.259,00	0,00	170.259,00	0,26 %	-63.390,44	-27,13 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	79,76	251.802,32	0,00	251.802,32	0,38 %	26.819,21	11,92 %	
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	8.142,00	305.454,55	0,00	305.454,55	0,47 %	15.426,34	5,32 %	

(\*) 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 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.683.389,44				FECHA VALORACIÓN 30/06/2019					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 INDUSTRIAL</b>		<b>1.487.519,97</b>				<b>1.349.227,24</b>					<b>2,05 %</b>	<b>-138.292,73</b>	<b>-9,30 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	49,28	421.547,63	0,00	421.547,63	0,64 %	5.486,26	1,32 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	14,61	199.094,39	0,00	199.094,39	0,30 %	-29.114,53	-12,76 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>		<b>644.270,29</b>				<b>620.642,02</b>					<b>0,94 %</b>	<b>-23.628,27</b>	<b>-3,67 %</b>	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	63,92	246.475,52	0,00	246.475,52	0,38 %	-86.187,25	-25,91 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	60,94	206.891,30	0,00	206.891,30	0,31 %	-121.585,17	-37,01 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	75,91	409.003,08	0,00	409.003,08	0,62 %	-2.675,89	-0,65 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	114,75	169.141,50	0,00	169.141,50	0,26 %	16.224,56	10,61 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>		<b>1.225.735,15</b>				<b>1.031.511,40</b>					<b>1,57 %</b>	<b>-194.223,75</b>	<b>-15,85 %</b>	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	15,21	242.829,16	0,00	242.829,16	0,37 %	-14.386,22	-5,59 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,87	151.599,91	0,00	151.599,91	0,23 %	-6.100,37	-3,87 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>		<b>414.915,66</b>				<b>394.429,07</b>					<b>0,60 %</b>	<b>-20.486,59</b>	<b>-4,94 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	374,30	529.260,20	0,00	529.260,20	0,81 %	269.693,66	103,9 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	26,45	160.101,85	0,00	160.101,85	0,24 %	-7.798,95	-4,64 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	55,29	280.486,17	0,00	280.486,17	0,43 %	-15.363,35	-5,19 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>		<b>723.316,86</b>				<b>969.848,22</b>					<b>1,48 %</b>	<b>246.531,36</b>	<b>34,08 %</b>	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	5,21	126.960,36	0,00	126.960,36	0,19 %	-10.720,98	-7,79 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>		<b>137.681,34</b>				<b>126.960,36</b>					<b>0,19 %</b>	<b>-10.720,98</b>	<b>-7,79 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	120,76	500.187,92	0,00	500.187,92	0,76 %	154.468,72	44,68 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	4,37	73.348,80	0,00	73.348,80	0,11 %	-395,73	-0,54 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	183,74	296.740,10	0,00	296.740,10	0,45 %	121.991,11	69,81 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>		<b>594.212,72</b>				<b>870.276,82</b>					<b>1,32 %</b>	<b>276.064,10</b>	<b>46,46 %</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 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.683.389,44				FECHA VALORACIÓN 30/06/2019					Vencimiento		
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 RENTA VARIABLE</b>		<b>24.298.632,37</b>				<b>24.944.817,67 37,98 %</b>					<b>646.185,30 2,66 %</b>		
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00	1.305.000,0	0,00	1.305.000,00	0,00	1.305.000,00	304,59	1.305.304,59	1,99 %	304,59	0,02 %	29/11/2019
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	181,70	900.181,70	1,37 %	181,70	0,02 %	27/12/2019
<b>TOTAL FINANCIERO</b>		<b>2.205.000,00</b>				<b>2.205.486,29 3,36 %</b>					<b>486,29 0,02 %</b>		
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>		<b>2.205.000,00</b>				<b>2.205.486,29 3,36 %</b>					<b>486,29 0,02 %</b>		
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>		<b>53.837.368,90</b>				<b>55.082.797,01 83,86 %</b>					<b>1.245.428,11 2,31 %</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 >