

Informe de Gestión a 31 de octubre 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 the right, where the sun is shining brightly through the trees, creating a lens flare effect. To his left, a red bicycle is leaning against a stone wall. The scene is bathed in warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning. In the foreground, there are some green plants and a small yellow flower.

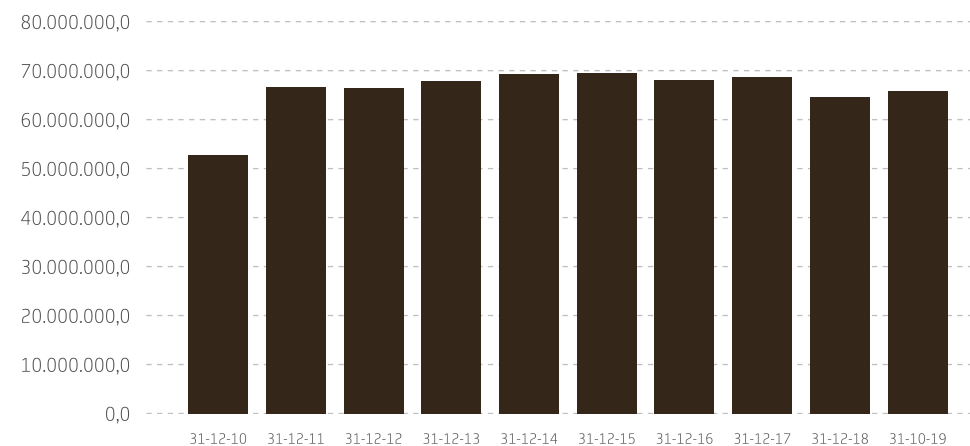
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

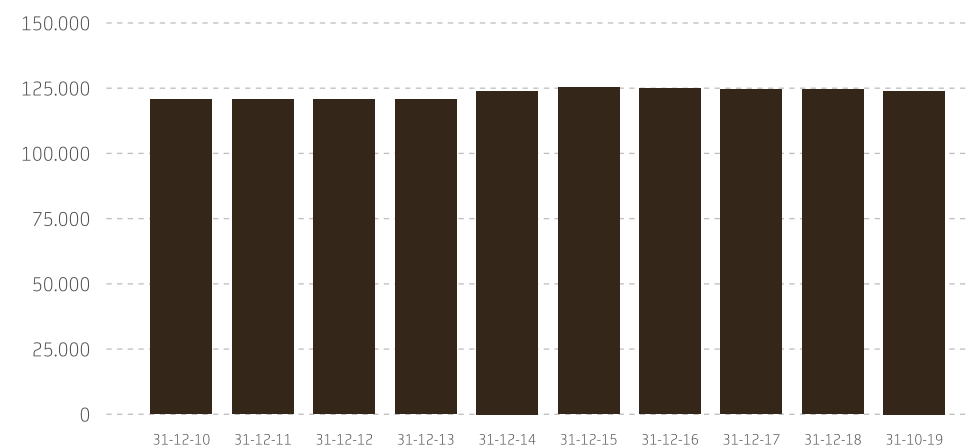
## 1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-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
31-oct-2019	65.776.723,6	123.829

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

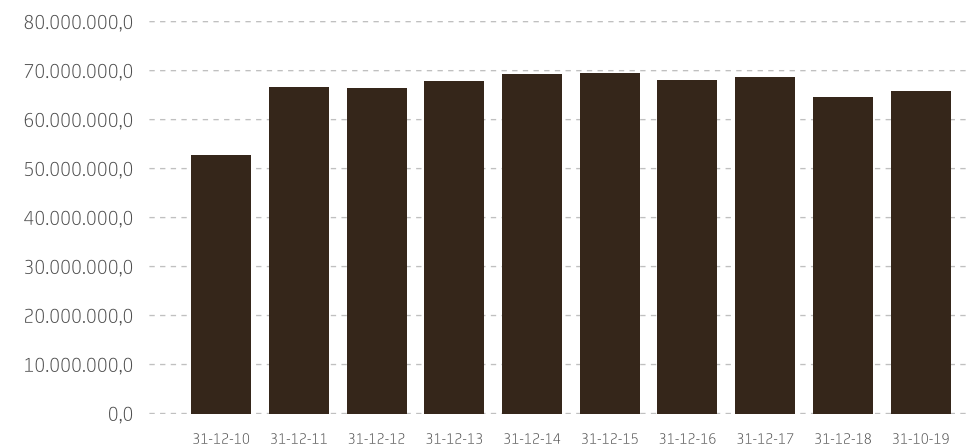
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2014	69.300.223,0	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
31-oct-2019	65.776.723,6	138	120.852	120.990	2.839

#### Movimientos del plan

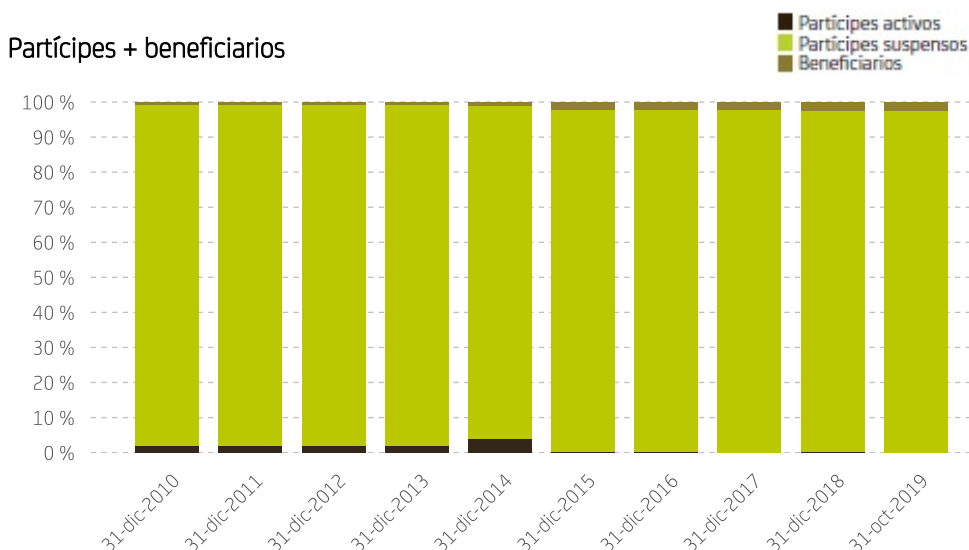
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	105,6
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	145,9
Prestaciones	1.991,6

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

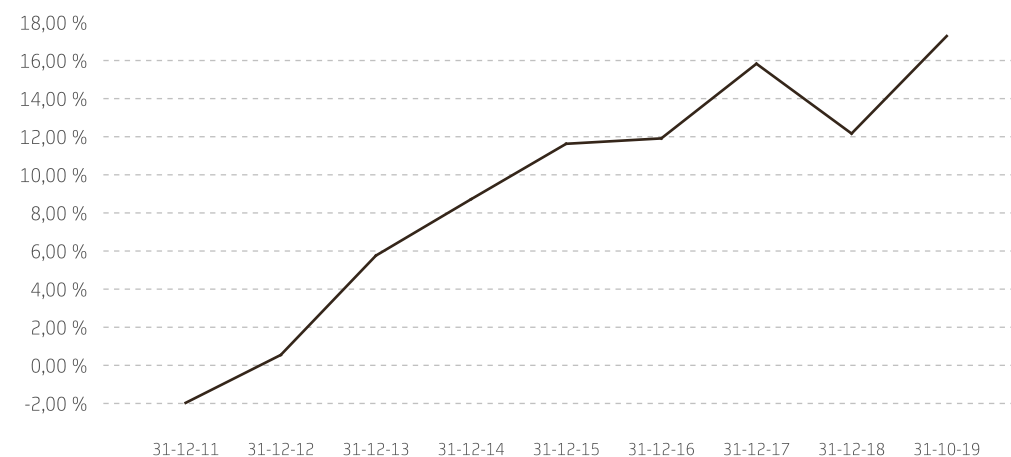
### 3.1 Rentabilidades históricas

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 %
31-jul-19	11,661083	0,40 %	1,00 %	16,61 %	1,69 %
31-ago-19	11,614261	-0,40 %	0,76 %	16,14 %	1,63 %
30-sep-19	11,712584	0,85 %	1,72 %	17,13 %	1,71 %
31-oct-19	11,728354	0,13 %	3,43 %	17,28 %	1,71 %

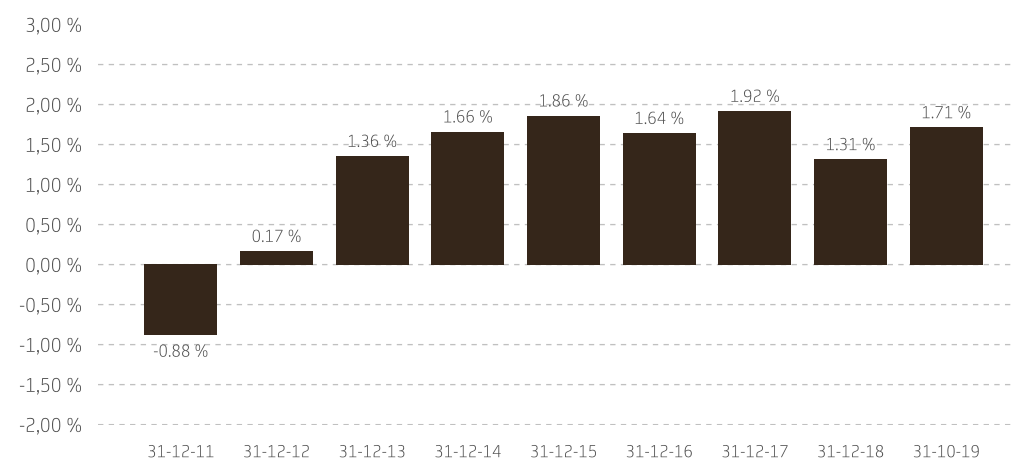
Informe de Gestión a 31 de octubre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

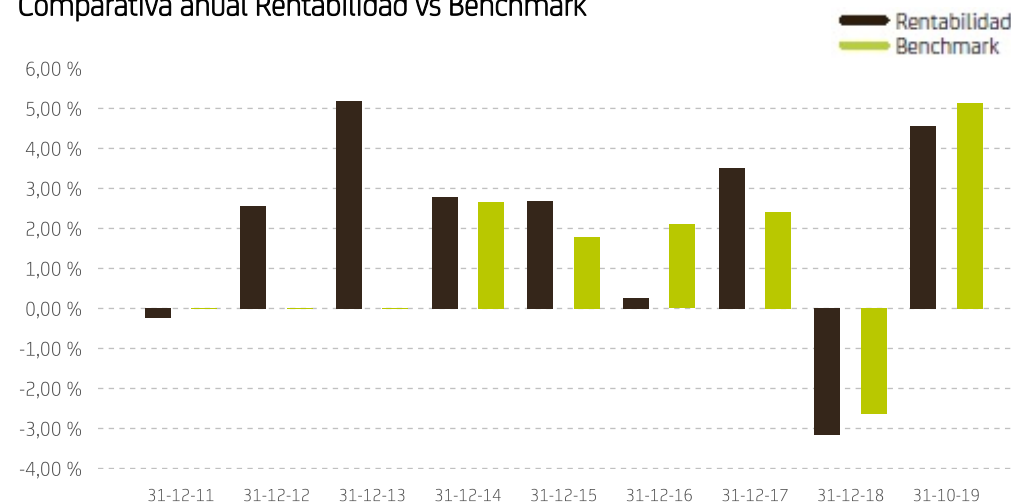


### 3. Rentabilidades del Plan

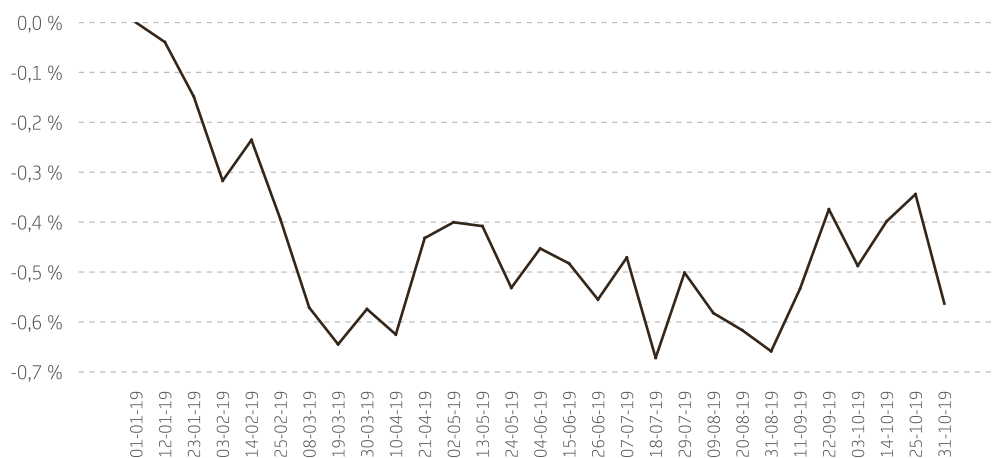
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
31-oct-19	4,56 %	5,12 %

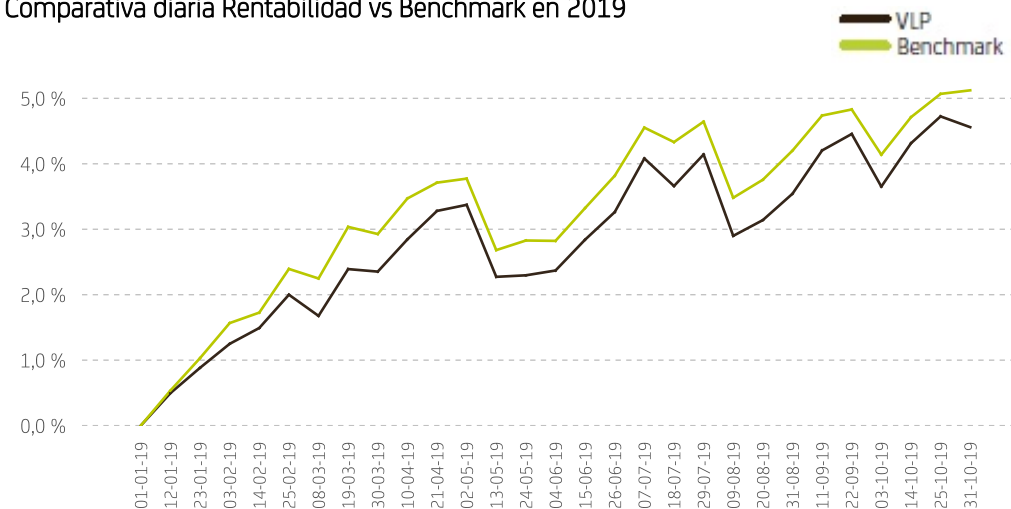
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



## 4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 31 de octubre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Los mercados bursátiles en el mes de octubre alcanzaron nuevos máximos impulsados por una mejora en los frentes geopolíticos, así como unos resultados empresariales mejores de lo esperado a ambos lados del Atlántico, en un escenario de estabilización de los indicadores macroeconómicos.

En Europa, el parlamento británico aprobó el acuerdo de salida pactado con la Unión Europea, al mismo tiempo que paralizó el proceso para hacerlo efectivo antes del 31 de octubre. Esto se tradujo en una nueva prórroga en la fecha de salida hasta el 31 de enero de 2020 y la reducción de las probabilidades de producirse un Brexit sin acuerdo.

En cuanto a las negociaciones comerciales entre China y EEUU, ambas economías llegaron a un principio de acuerdo, materializando la firma de la Fase 1 de lo que denominaron un gran acuerdo. Esto supuso una paralización en las subidas adicionales de aranceles con las que la administración Trump había amenazado.

Por el lado de la evolución de la economía, si bien comenzamos el mes con preocupaciones en torno a los datos de actividad de las principales economías mundiales, en las últimas semanas del mes asistimos a una estabilización de estos, con buenos datos de PIB y empleo en EEUU, mejora en la actividad manufacturera en China y unos datos alemanes más estables en general. Además, a finales de mes, la Fed culminó su ajuste de mitad de ciclo con la tercera bajada en su tipo de interés de referencia en lo que va de año en aras de apoyar el crecimiento económico y con un mensaje de optimismo en lo que a la evolución de los datos macro se refiere.

Continuamos con nuestra visión constructiva y favoreciendo los activos de riesgo ante la clara mejora que estamos viendo en los indicadores económicos. Seguiremos muy pendiente de la evolución de las negociaciones entre EEUU y China por si asistimos a nuevos episodios de volatilidad.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 31 de octubre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

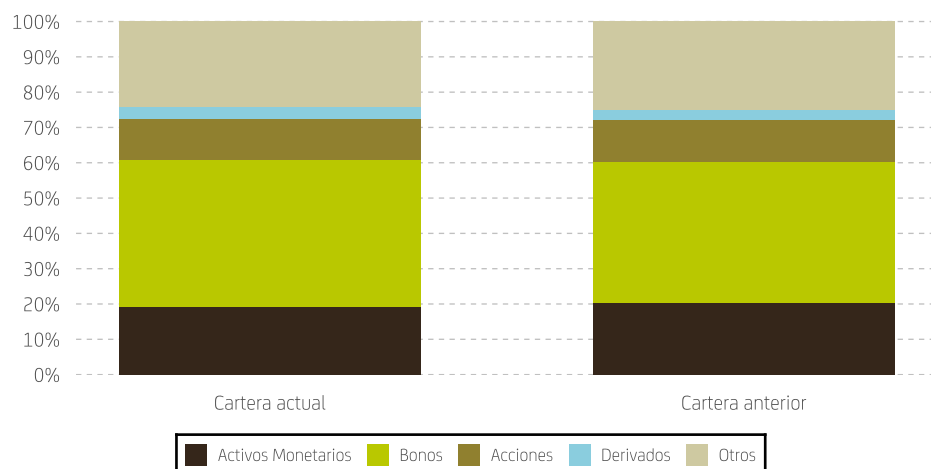
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	13.039.243	19,20 %	13.753.870	20,34 %
Bonos	28.200.970	41,53 %	26.987.322	39,91 %
IIC's Renta Fija	5.594.462	8,24 %	6.268.162	9,27 %
Efecto Derivados RF	1.519.702	2,24 %	1.554.186	2,30 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>48.354.377</b>	<b>71,21 %</b>	<b>48.563.541</b>	<b>71,82 %</b>
Acciones	7.989.770	11,77 %	8.027.833	11,87 %
IIC's Renta Variable	6.765.204	9,96 %	6.740.266	9,97 %
Efecto Derivados RV	778.856	1,15 %	283.903	0,42 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>15.533.830</b>	<b>22,88 %</b>	<b>15.052.002</b>	<b>22,26 %</b>
Otros	4.011.132	5,91 %	4.004.767	5,92 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>67.899.339</b>	<b>100,00 %</b>	<b>67.620.309</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



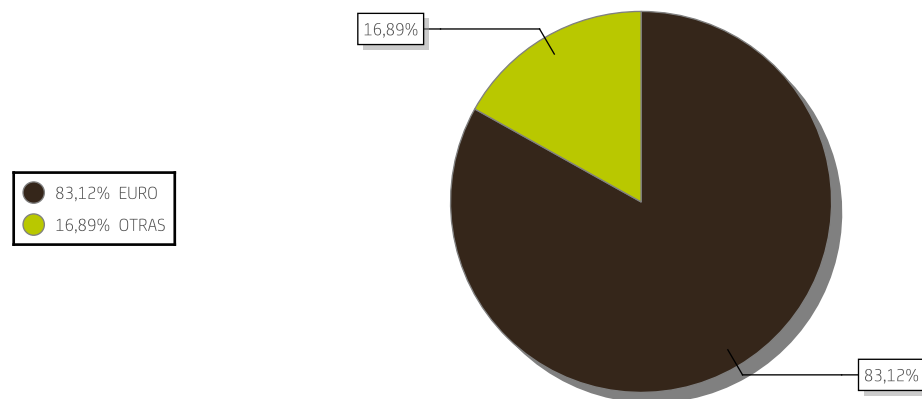
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	52.745.767	83,12 %	54.902.963	83,46 %
USD Dólar USA	8.159.639	12,86 %	9.902.841	15,05 %
JPY Yen Japonés.	1.850.162	2,92 %	301.516	0,46 %
DKK Corona Danesa	666.377	1,05 %	637.076	0,97 %
GBP Libra Esterlina	38.480	0,06 %	37.373	0,06 %
CHF Franco Suizo	447	0,00 %	451	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>63.460.872</b>	<b>100,00 %</b>	<b>65.782.220</b>	<b>100,00 %</b>

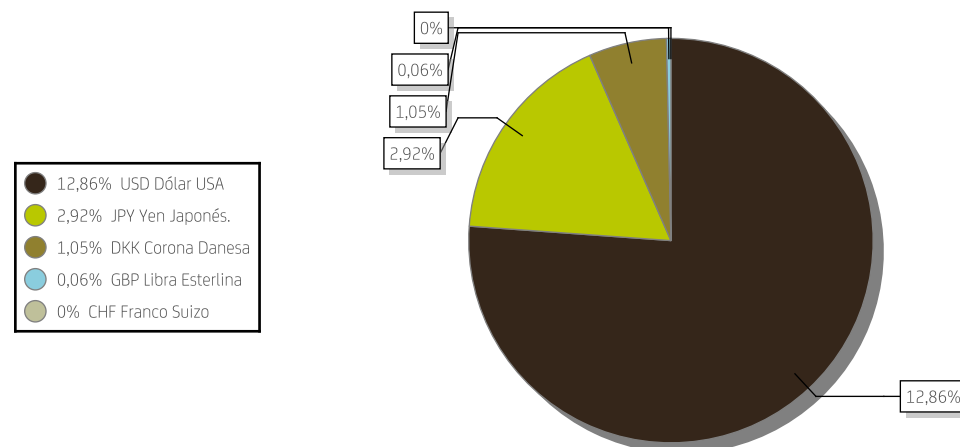
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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. DEC 19 (EEZ9)	P.C.	83	-5.201.695,12	USD	-8,20 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 19	P.V.	5	620.413,88	JPY	0,98 %
<b>TOTAL</b>			<b>-4.581.281,24</b>		<b>-7,22 %</b>

#### Desglose otras divisas





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

### 6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 31 de octubre de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

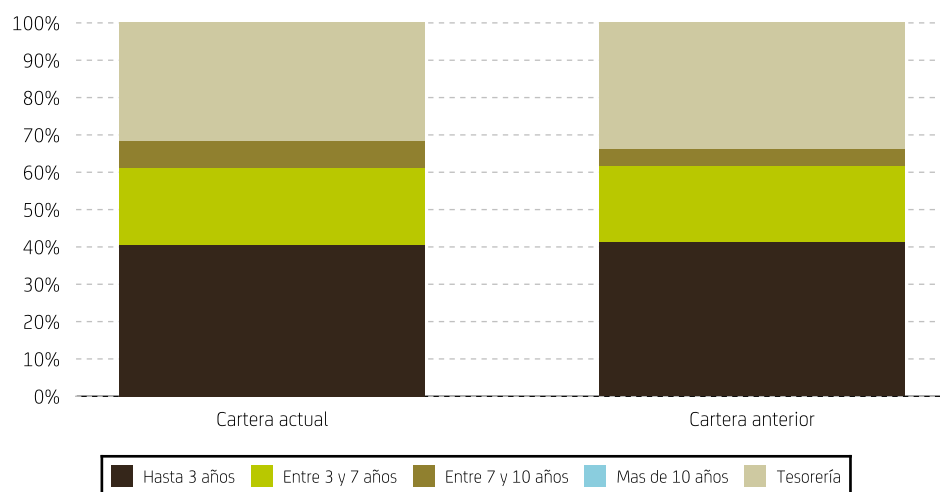
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	16.809.709	40,76 %	1,62	270.274	16.893.849	41,47 %	1,70	284.507
Entre 3 y 7 años	8.409.707	20,39 %	4,78	398.391	8.244.269	20,24 %	4,81	393.144
Entre 7 y 10 años	2.981.553	7,23 %	8,10	235.029	1.849.205	4,54 %	7,56	135.516
Tesorería	13.039.243	31,62 %	0,02	2.849	13.753.870	33,76 %	0,03	4.672
<b>TOTAL</b>	<b>41.240.213</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2,23</b>	<b>906.542</b>	<b>40.741.193</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2,03</b>	<b>817.839</b>

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

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

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

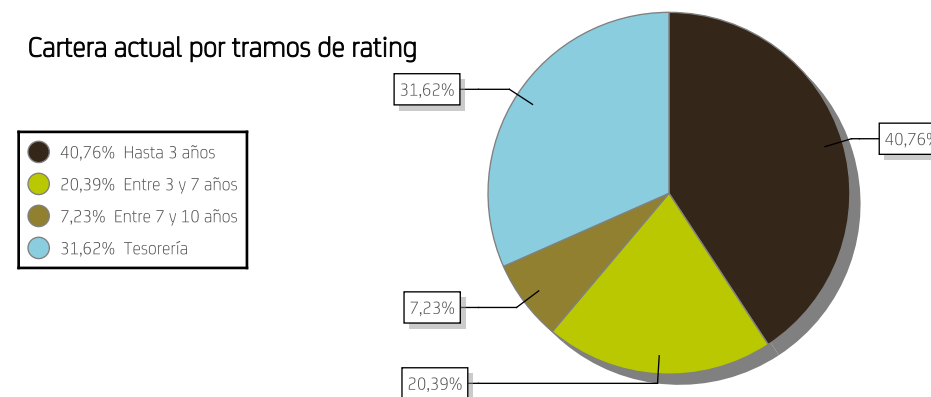
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	4.491.617	15,93 %	15,93 %
A	6.374.132	22,60 %	38,53 %
BBB	17.335.220	61,47 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>28.200.970</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	6.993.430	14,46 %	BBB+
BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	3.066.976	6,34 %	A
BN. ESTADO ITALIANO 2.3% VTO. 10/21	2.725.230	5,64 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.710.647	5,61 %	BBB+
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.389.525	4,94 %	A-
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.811.199	3,75 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.510.064	3,12 %	AAA
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	1.477.712	3,06 %	BBB+
OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	1.170.354	2,42 %	AAA
OB. CAIXABANK 1.375% VTO 06/26	624.044	1,29 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	541.252	1,12 %	BBB+
OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO. 07/26	506.988	1,05 %	BBB
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	432.456	0,89 %	BBB
OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	420.005	0,87 %	BBB+
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	418.918	0,87 %	A-

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 19 (TYZ9)	P.C.	13	1.519.701,58	USD	3,14 %
<b>TOTAL</b>			<b>1.519.701,58</b>		<b>3,14 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA</b>			<b>48.354.376,58</b>		<b>71,21 %</b>

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

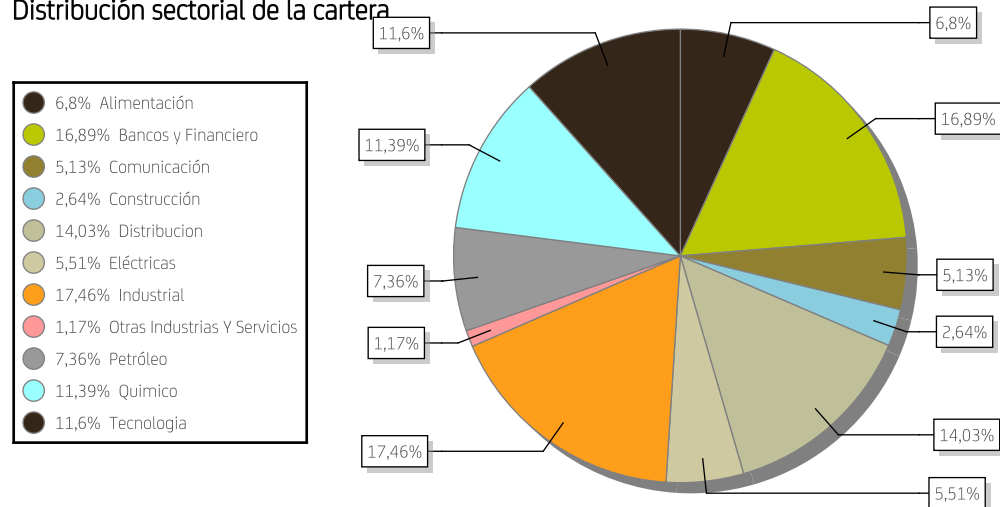
## 7. Composición de la cartera de renta variable y otros

### 7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	543.513,95	6,80 %
Bancos y Financiero	1.349.611,79	16,89 %
Comunicación	409.591,54	5,13 %
Construcción	211.058,80	2,64 %
Distribucion	1.121.275,48	14,03 %
Eléctricas	440.588,48	5,51 %
Industrial	1.395.334,88	17,46 %
Otras Industrias Y Servicios	93.762,85	1,17 %
Petróleo	588.212,60	7,36 %
Quimico	909.894,64	11,39 %
Tecnologia	926.925,40	11,60 %
<b>TOTAL</b>	<b>7.989.770,41</b>	<b>100,00 %</b>

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

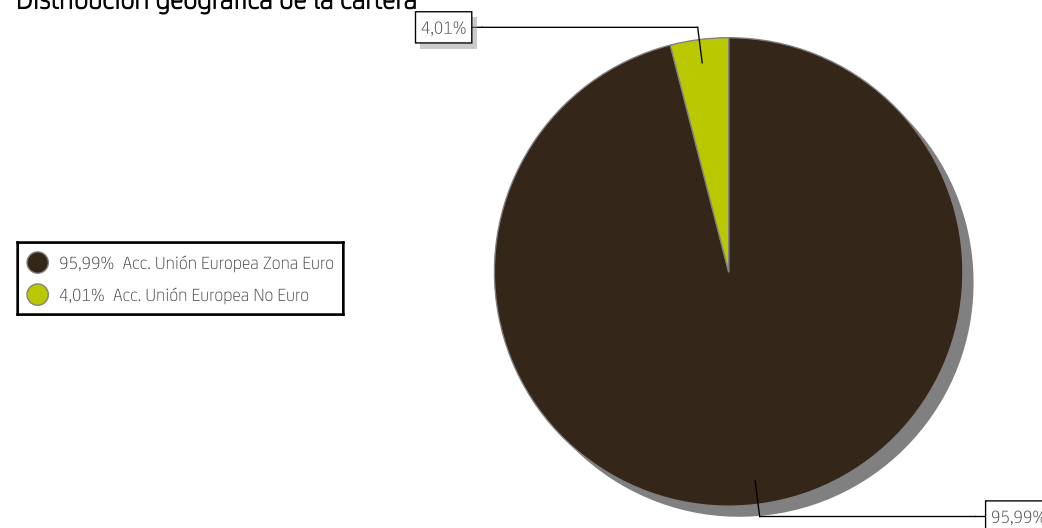
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.669.759,70	95,99 %
Acc. Unión Europea No Euro	320.010,71	4,01 %
<b>TOTAL</b>	<b>7.989.770,41</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 31 de octubre 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	540.855,00	3,48 %
AC. SAP (SAP GR)	492.069,60	3,17 %
AC. SANOFI (SAN FP)	445.156,56	2,87 %
AC. TOTAL (FP FP)	403.239,93	2,60 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	399.253,56	2,57 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	383.031,00	2,47 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	379.525,00	2,44 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	366.709,54	2,36 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	320.010,71	2,06 %
AC. BASF SE (BAS GR)	263.094,88	1,69 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	262.851,82	1,69 %
AC. ENEL (ENEL IM)	257.571,16	1,66 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	251.704,58	1,62 %
AC. RENAULT SA (RNO FP)	232.140,48	1,49 %
AC. VINCI (DG FP)	211.058,80	1,36 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	394.056,51	4,93 %
<b>TOTAL</b>	<b>394.056,51</b>	<b>4,93 %</b>

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. MINI TOPIX VTO. DEC 19 (TMIZ9)	P.C.	67	921.671,20	JPY	5,93 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 19	P.V.	6	-216.540,00	EUR	-1,39 %
FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. DEC 19	P.C.	3	73.725,00	EUR	0,47 %
<b>TOTAL</b>			<b>778.856,20</b>		<b>5,01 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>15.533.830,26</b>		<b>22,88 %</b>

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 octubre de 2019

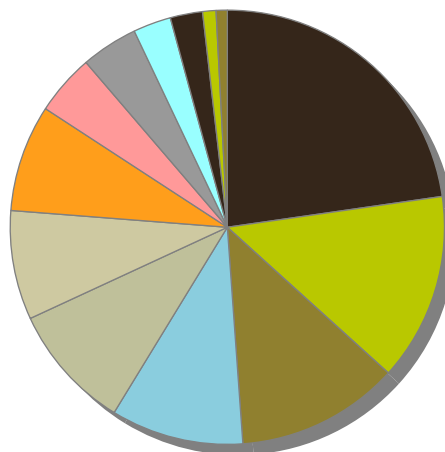
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.721.964	5,48 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.615.946	2,38 %
PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	1.536.146	2,26 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	1.328.758	1,96 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.326.413	1,95 %
PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)	1.300.378	1,92 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.298.801	1,91 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	989.517	1,46 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	689.686	1,02 %
PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EUR (NGFIABI LX)	662.039	0,98 %
<b>TOTAL</b>	<b>14.469.647</b>	<b>21,31 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

●	5,48% R.V.I. EE.UU.
●	3,37% IIC DE RETORNO ABSOLUTO
●	2,93% R.F.I. Retorno Absoluto
●	2,38% R.F.I. Europa
●	2,26% R.V.I. Emergente Global
●	1,96% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Renta Fija
●	1,92% R.F.I. Emergente Global
●	1,09% R.V.EURO Europa
●	1,02% R.F.I. Crédito
●	0,68% R.V.I. Globales
●	0,58%
●	0,24% R.V.I. Servicios públicos
●	0,2% R.V.I. Salud



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de octubre 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
02-10-2019	OB. BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 0.875% VTO. 10/26	Compra	0,930	99,62	199.244,00		0,00	
04-10-2019	PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	Venta		9.937,73		653.018,43	0,00	-1.534,26
07-10-2019	OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	Compra	1,521	92,27	603.547,43		124,44	
08-10-2019	BN. ACCIONA FINANCIACION FIL 0.558% VTO. 10/21	Venta	0,557	100,01		700.064,03	0,00	0,00
10-10-2019	OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29	Compra	1,665	90,80	593.978,81		122,22	
14-10-2019	PT. PANTHEON GLOBAL SECONDARY FUND VI, FCR	Compra		0,90	6.885,24		0,00	
15-10-2019	PG. CAF VTO. 11.12.2019	Compra	0,078	99,99	100.008,02		20,00	
31-10-2019	AC. BAYER AG (BAYN GR)	Venta		69,53		131.702,67	52,70	-51.644,28
<b>TOTAL</b>					<b>1.503.663,50</b>	<b>1.484.785,13</b>	<b>319,36</b>	<b>-53.178,54</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: 65.776.723,60				FECHA VALORACIÓN 31/10/2019					VARIACIÓN		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.	%			
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	1.456	104,25	T	1.504.557,6	0,00	1.504.557,60	101,49	1.477.712,06	0,00	1.477.712,06	2,25 %	-26.845,54	-1,78 %	30/07/2020
ES0000012C46 - BN. ESTADO 0.05% VTO.	6.927	100,75	T	6.978.606,1	0,00	6.978.606,15	100,96	6.993.429,93	0,00	6.993.429,93	10,63	14.823,78	0,21 %	31/10/2021
ES0000012E85 - BN. ESTADO 0.25% VTO.	3.000	101,39	T	3.040.878,0	148,91	3.041.026,91	102,17	3.065.070,00	1.905,74	3.066.975,74	4,66 %	25.948,83	0,85 %	30/07/2024
IT0005348443 - BN. ESTADO ITALIANO 2.3%	2.600	104,13	T	2.695.888,0	0,00	2.695.888,00	104,82	2.722.616,00	2.614,21	2.725.230,21	4,14 %	29.342,21	1,09 %	15/10/2021
ES00000124W3 - OB. ESTADO 3.80% VTO.	350	118,87	T	415.971,50	5.250,96	421.222,46	118,09	413.318,50	6.686,34	420.004,84	0,64 %	-1.217,62	-0,29 %	30/04/2024
ES00000126B2 - OB. ESTADO 2.75% VTO.	350	117,81	T	403.614,75	0,00	403.614,75	114,76	401.653,00	0,00	401.653,00	0,61 %	-1.961,75	-0,49 %	31/10/2024
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,29	2.705.597,00	5.050,20	2.710.647,20	4,12 %	-10.637,80	-0,39 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	104,73	406.980,00	11.937,75	418.917,75	0,64 %	22.333,75	5,63 %	12/03/2020
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	120,68	2.353.150,80	36.374,39	2.389.525,19	3,63 %	37.245,59	1,58 %	21/05/2024
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	99,89	1.508.623,77	1.440,50	1.510.064,27	2,30 %	176.200,01	13,21 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	109,12	1.801.648,71	9.550,55	1.811.199,26	2,75 %	239.735,82	15,26 %	15/02/2028
US912828YB05 - OB. US TREASURY N/B	13.080	100,34	T	1.185.387,7	2.850,08	1.188.237,83	99,39	1.166.363,77	3.990,11	1.170.353,88	1,78 %	-17.883,95	-1,51 %	15/08/2029
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>24.608.630,00</b>				<b>25.095.713,33</b>	<b>38,15 %</b>	<b>487.083,33</b>	<b>1,98 %</b>	
XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND	200	99,66	T	199.504,00	0,00	199.504,00	100,70	200.924,00	471,31	201.395,31	0,31 %	1.891,31	0,95 %	08/07/2023
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	101,52	101.167,00	349,73	101.516,73	0,15 %	1.081,73	1,08 %	25/06/2024
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	102,11	101.885,00	225,41	102.110,41	0,16 %	1.570,41	1,56 %	21/06/2024
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	108,25	529.175,00	12.076,50	541.251,50	0,82 %	124.446,50	29,86 %	24/03/2021
ES0213307053 - OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO.	5	99,80	T	497.185,00	0,00	497.185,00	101,40	505.820,00	1.168,03	506.988,03	0,77 %	9.803,03	1,97 %	09/07/2026
FR0013444759 - OB. BNP PARIBAS 0.125%	2	99,26	T	197.324,00	0,00	197.324,00	97,89	195.734,00	38,93	195.772,93	0,30 %	-1.551,07	-0,79 %	04/09/2026
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	104,01	621.024,00	3.020,49	624.044,49	0,95 %	19.298,49	3,19 %	19/06/2026
IT0005386922 - OB. BANCA MONTE DEI	200	99,62	T	202.064,00	0,00	202.064,00	100,41	200.720,00	109,97	200.829,97	0,31 %	-1.234,03	-0,61 %	08/10/2026
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>2.318.603,00</b>				<b>2.473.909,37</b>	<b>3,76 %</b>	<b>155.306,37</b>	<b>6,70 %</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: 65.776.723,60					FECHA VALORACIÓN 31/10/2019							
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.	%			
XS2067172622 - PG. CAF VTO. 11.12.2019	1	99,99	T	99.988,02	0,00	99.988,02	99,99	99.949,92	0,00	99.949,92	0,15 %	-38,10	-0,04 %	11/12/2019
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>99.988,02</b>				<b>99.949,92</b>	<b>0,15 %</b>	<b>-38,10</b>	<b>-0,04 %</b>	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	108,11	422.976,00	9.480,43	432.456,43	0,66 %	31.432,43	7,84 %	26/03/2021
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>401.024,00</b>				<b>432.456,43</b>	<b>0,66 %</b>	<b>31.432,43</b>	<b>7,84 %</b>	
XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE	200	99,91	T	199.478,00	0,00	199.478,00	99,45	198.720,00	170,77	198.890,77	0,30 %	-587,23	-0,29 %	11/06/2024
<b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>						<b>199.478,00</b>				<b>198.890,77</b>	<b>0,30 %</b>	<b>-587,23</b>	<b>-0,29 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>27.627.723,02</b>				<b>28.300.919,82</b>	<b>43,03 %</b>	<b>673.196,80</b>	<b>2,44 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	3,59	208.275,89	0,00	208.275,89	0,32 %	-72.773,51	-25,89 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	10,13	183.570,00	0,00	183.570,00	0,28 %	-58.456,42	-24,15 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	46,81	366.709,54	0,00	366.709,54	0,56 %	-82.166,94	-18,31 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	219,00	383.031,00	0,00	383.031,00	0,58 %	144.953,27	60,88 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	23,69	208.025,36	0,00	208.025,36	0,32 %	-3.656,91	-1,73 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>1.421.712,30</b>				<b>1.349.611,79</b>	<b>2,05 %</b>	<b>-72.100,51</b>	<b>-5,07 %</b>	
DE0005933956 - PT.ISHARES CORE EURO	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	36,21	319.661,88	0,00	319.661,88	0,49 %	19.726,99	6,58 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	35,03	424.327,88	0,00	424.327,88	0,65 %	-3.366,29	-0,79 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	155,26	1.615.946,08	0,00	1.615.946,08	2,46 %	39.104,31	2,48 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,06	989.516,98	0,00	989.516,98	1,50 %	54.090,62	5,78 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	30,99	3.721.964,01	0,00	3.721.964,01	5,66 %	479.471,60	14,79 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	124.287	10,50	P	1.304.506,0	0,00	1.304.506,00	10,45	1.298.801,01	0,00	1.298.801,01	1,97 %	-5.704,99	-0,44 %	
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	113,29	662.038,66	0,00	662.038,66	1,01 %	12.388,75	1,91 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	205.417	1,17	P	240.182,65	0,00	240.182,65	1,38	282.653,80	0,00	282.653,80	0,43 %	42.471,15	17,68 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	228,81	165.272,21	0,00	165.272,21	0,25 %	25.699,86	18,41 %	

(\*) 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: 65.776.723,60					FECHA VALORACIÓN 31/10/2019							
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.	%			
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	48,58	137.433,24	0,00	137.433,24	0,21 %	16.302,09	13,46 %	
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	125,88	1.326.412,67	0,00	1.326.412,67	2,02 %	17.913,11	1,37 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	149,29	177.780,17	0,00	177.780,17	0,27 %	24.423,29	15,93 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.999,39	282.618,32	0,00	282.618,32	0,43 %	14.689,25	5,48 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	26.181	0,96	P	25.000,00	0,00	25.000,00	0,86	22.384,95	0,00	22.384,95	0,03 %	-2.615,05	-10,46 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	35.000	1,00	P	35.000,00	0,00	35.000,00	0,96	33.600,00	0,00	33.600,00	0,05 %	-1.400,00	-4,00 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	102,47	689.686,43	0,00	689.686,43	1,05 %	18.576,51	2,77 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	52.516	1,00	P	46.510,98	0,00	46.510,98	1,18	55.417,76	0,00	55.417,76	0,08 %	8.906,78	19,15 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	368.863	4,58	P	1.501.098,4	0,00	1.501.098,45	4,64	1.536.145,94	0,00	1.536.145,94	2,34 %	35.047,49	2,33 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	232,20	1.328.757,53	0,00	1.328.757,53	2,02 %	20.257,54	1,55 %	
LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -	10.427	138,15	P	1.303.107,0	0,00	1.303.107,01	139,00	1.300.377,92	0,00	1.300.377,92	1,98 %	-2.729,09	-0,21 %	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>15.557.543,52</b>		<b>16.370.797,44</b>		<b>24,89 %</b>		<b>813.253,92</b>	<b>5,23 %</b>	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	100,60	211.058,80	0,00	211.058,80	0,32 %	59.361,16	39,13 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>151.697,64</b>		<b>211.058,80</b>		<b>0,32 %</b>		<b>59.361,16</b>	<b>39,13 %</b>	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,04	183.017,32	0,00	183.017,32	0,28 %	36.386,98	24,82 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	6,94	257.571,16	0,00	257.571,16	0,39 %	105.039,06	68,86 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>299.162,44</b>		<b>440.588,48</b>		<b>0,67 %</b>		<b>141.426,04</b>	<b>47,27 %</b>	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	74,36	185.230,76	0,00	185.230,76	0,28 %	29.976,89	19,31 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	22,33	188.556,95	0,00	188.556,95	0,29 %	21.101,52	12,60 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	72,04	169.726,24	0,00	169.726,24	0,26 %	-63.341,04	-27,18 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>555.776,58</b>		<b>543.513,95</b>		<b>0,83 %</b>		<b>-12.262,63</b>	<b>-2,21 %</b>	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	103,38	399.253,56	0,00	399.253,56	0,61 %	-50.797,54	-11,29 %	

(\*) 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: 65.776.723,60					FECHA VALORACIÓN 31/10/2019							
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.	%			
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	36,47	123.232,13	0,00	123.232,13	0,19 %	-26.063,49	-17,46 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	68,71	107.599,86	0,00	107.599,86	0,16 %	-31.912,63	-22,87 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	52,41	182.386,80	0,00	182.386,80	0,28 %	-51.262,64	-21,94 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	83,26	262.851,82	0,00	262.851,82	0,40 %	37.868,71	16,83 %	
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	8.538,00	320.010,71	0,00	320.010,71	0,49 %	29.982,50	10,34 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.487.519,97</b>				<b>1.395.334,88</b>	<b>2,12 %</b>	<b>-92.185,09</b>	<b>-6,20 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	47,14	403.239,93	0,00	403.239,93	0,61 %	-12.821,44	-3,08 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	13,57	184.972,67	0,00	184.972,67	0,28 %	-43.236,25	-18,95 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>644.270,29</b>				<b>588.212,60</b>	<b>0,89 %</b>	<b>-56.057,69</b>	<b>-8,70 %</b>	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	68,23	263.094,88	0,00	263.094,88	0,40 %	-69.567,89	-20,91 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	82,62	445.156,56	0,00	445.156,56	0,68 %	33.477,59	8,13 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	136,80	201.643,20	0,00	201.643,20	0,31 %	48.726,26	31,86 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>897.258,68</b>				<b>909.894,64</b>	<b>1,38 %</b>	<b>12.635,96</b>	<b>1,41 %</b>	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	15,77	251.704,58	0,00	251.704,58	0,38 %	-5.510,80	-2,14 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	14,44	157.886,96	0,00	157.886,96	0,24 %	186,68	0,12 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>414.915,66</b>				<b>409.591,54</b>	<b>0,62 %</b>	<b>-5.324,12</b>	<b>-1,28 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	382,50	540.855,00	0,00	540.855,00	0,82 %	281.288,46	108,3 %	
DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)	931	119,49	P	111.241,82	0,00	111.241,82	119,88	111.608,28	0,00	111.608,28	0,17 %	366,46	0,33 %	
IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	13.024	5,75	P	74.873,66	0,00	74.873,66	5,18	67.490,37	0,00	67.490,37	0,10 %	-7.383,29	-9,86 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	27,95	169.181,35	0,00	169.181,35	0,26 %	1.280,55	0,76 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	45,76	232.140,48	0,00	232.140,48	0,35 %	-63.709,04	-21,53 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>						<b>909.432,34</b>				<b>1.121.275,48</b>	<b>1,70 %</b>	<b>211.843,14</b>	<b>23,29 %</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: 65.776.723,60					FECHA VALORACIÓN 31/10/2019							
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.	%			
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	3,84	93.762,85	0,00	93.762,85	0,14 %	-43.918,49	-31,90 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>						<b>137.681,34</b>				<b>93.762,85</b>	<b>0,14 %</b>	<b>-43.918,49</b>	<b>-31,90 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	118,80	492.069,60	0,00	492.069,60	0,75 %	146.350,40	42,33 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	3,29	55.330,80	0,00	55.330,80	0,08 %	-18.413,73	-24,97 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	235,00	379.525,00	0,00	379.525,00	0,58 %	204.776,01	117,1 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>594.212,72</b>				<b>926.925,40</b>	<b>1,41 %</b>	<b>332.712,68</b>	<b>55,99 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>						<b>23.071.183,48</b>				<b>24.360.567,85</b>	<b>37,04 %</b>	<b>1.289.384,37</b>	<b>5,59 %</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	480,48	1.305.480,48	1,98 %	480,48	0,04 %	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	302,87	900.302,87	1,37 %	302,87	0,03 %	27/12/2019
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>2.205.000,00</b>				<b>2.205.783,35</b>	<b>3,35 %</b>	<b>783,35</b>	<b>0,04 %</b>	
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>						<b>2.205.000,00</b>				<b>2.205.783,35</b>	<b>3,35 %</b>	<b>783,35</b>	<b>0,04 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>						<b>52.903.906,50</b>				<b>54.867.271,02</b>	<b>83,41 %</b>	<b>1.963.364,52</b>	<b>3,71 %</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 >