

Informe de Gestión a 30 de abril de 2018

## 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.

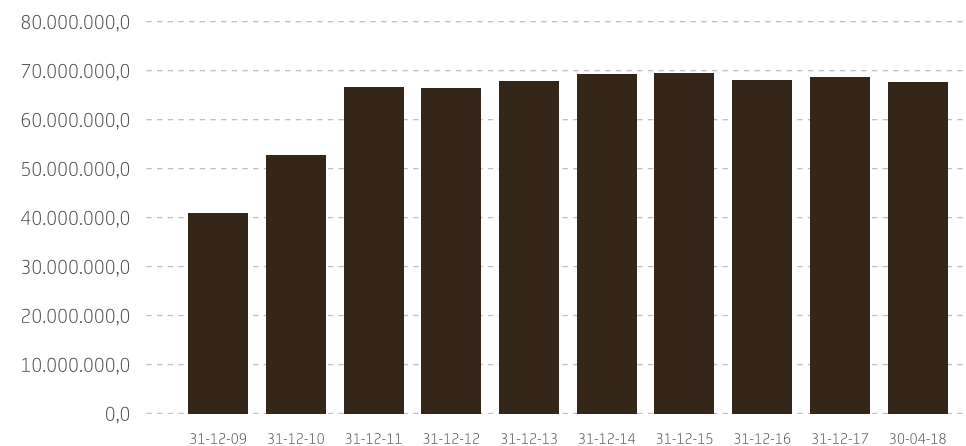
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

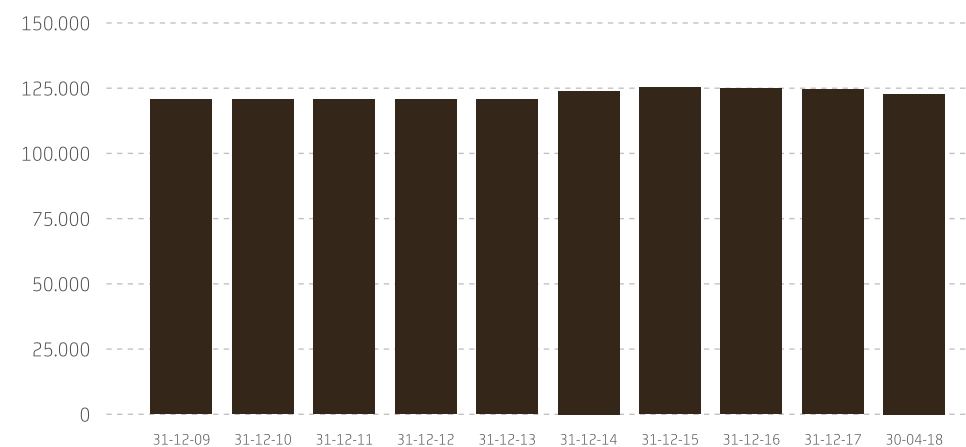
## 1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2009	40.879.599,6	120.608
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
30-abr-2018	67.652.033,7	122.873

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-2009	40.879.599,6	2.284	117.534	119.818	790
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
30-abr-2018	67.652.033,7	169	121.370	121.539	1.334

#### Movimientos del plan

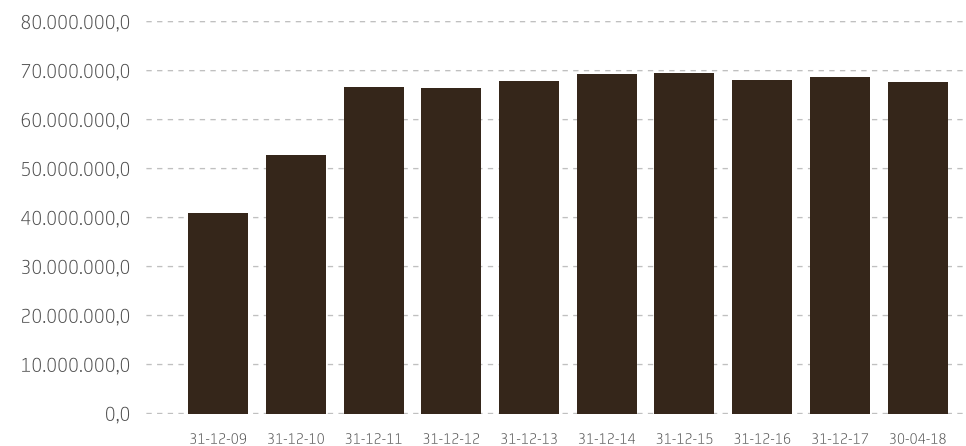
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	45,2
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	58,5
Prestaciones	941,1

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

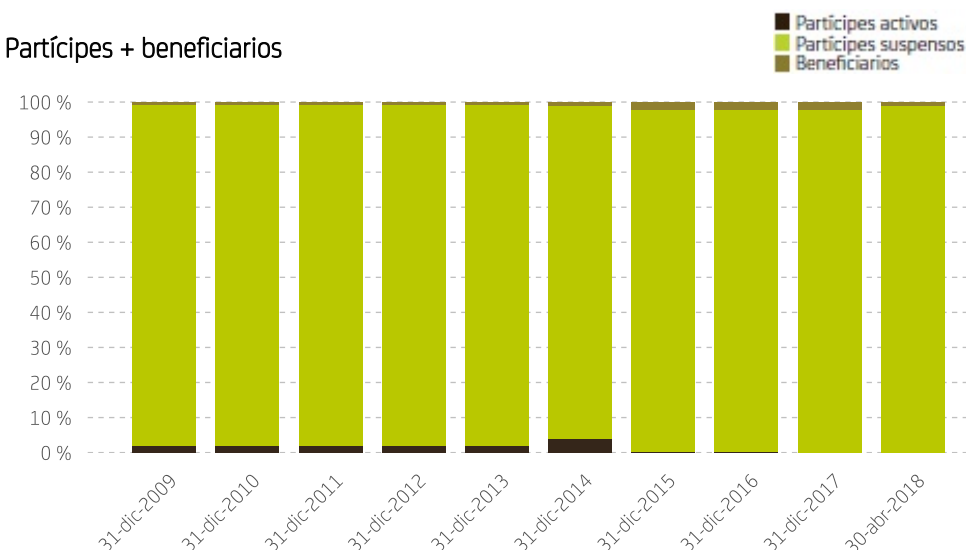
Informe de Gestión a 30 de abril de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

#### Evolución del patrimonio



#### Participes + beneficiarios



## 3. Rentabilidades del Plan

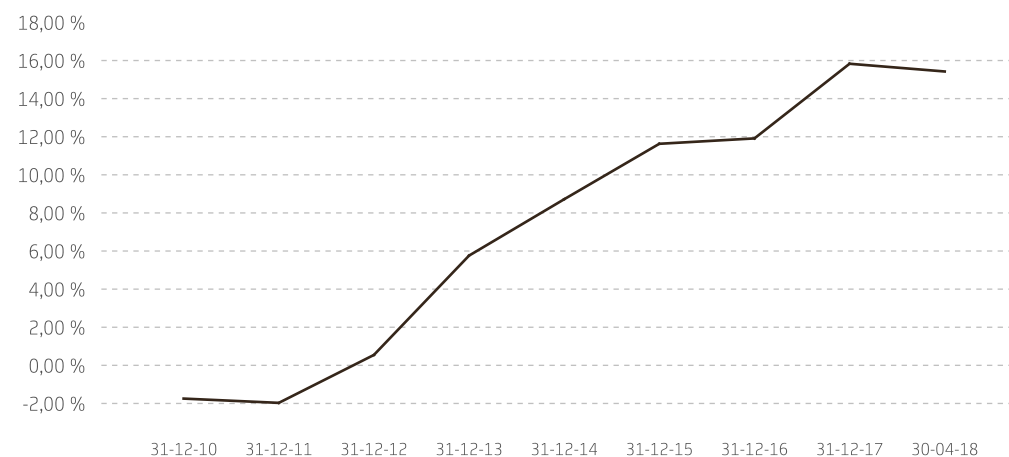
### 3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
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-ene-18	11,686729	0,90 %	4,61 %	16,87 %	2,02 %
28-feb-18	11,560361	-1,08 %	2,59 %	15,60 %	1,85 %
31-mar-18	11,462681	-0,84 %	0,96 %	14,63 %	1,72 %
30-abr-18	11,542337	0,69 %	1,19 %	15,42 %	1,80 %

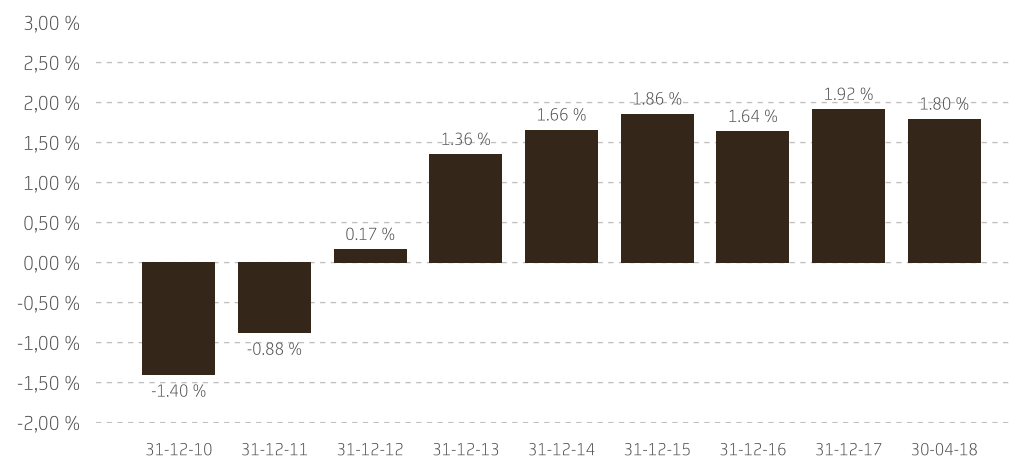
Informe de Gestión a 30 de abril de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

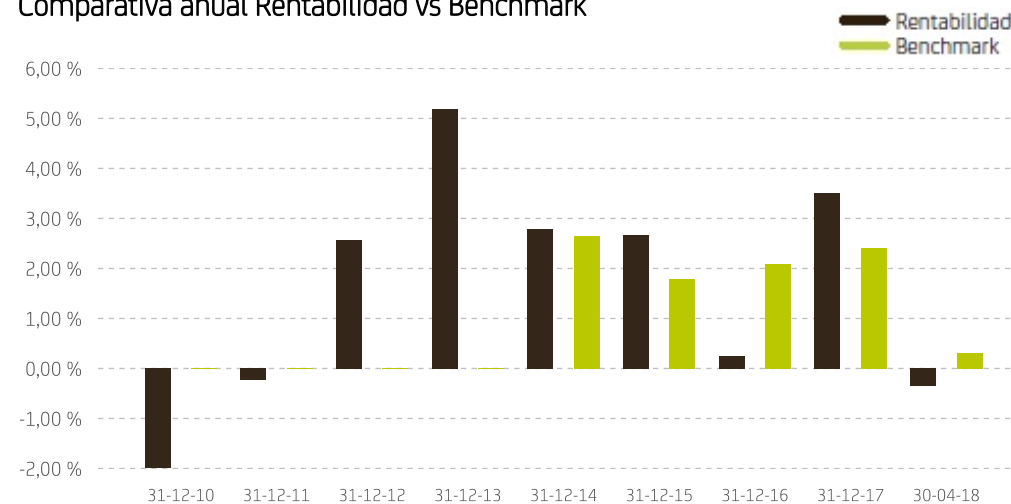


### 3. Rentabilidades del Plan

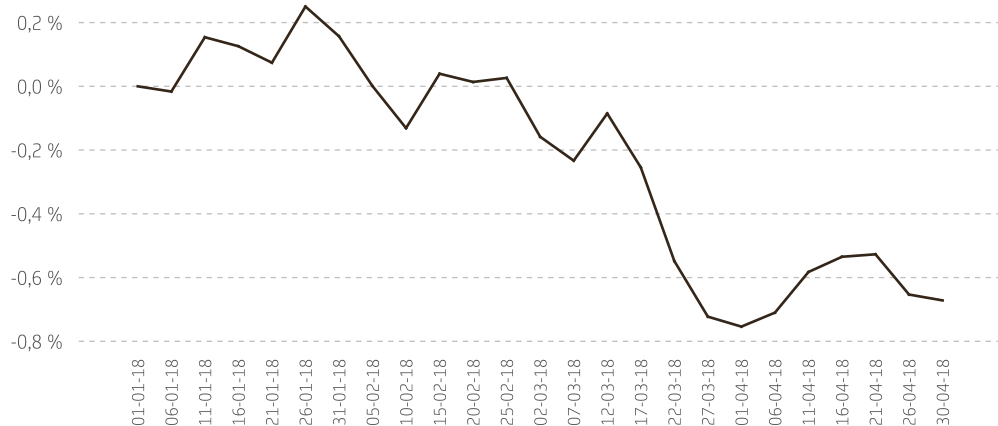
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-10	-2,00 %	
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 %
30-abr-18	-0,35 %	0,32 %

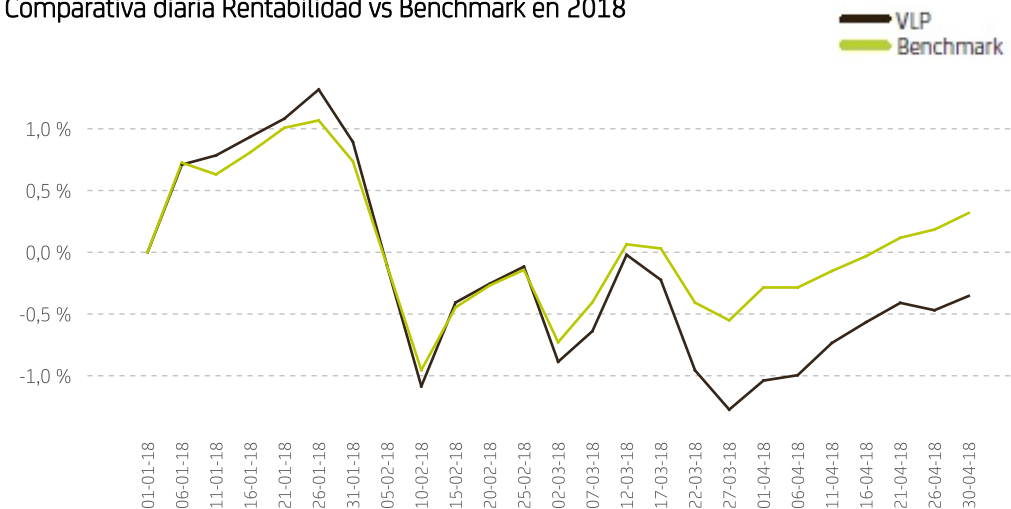
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2018



## 4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 30 de abril de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

La publicación de resultados del primer trimestre ha proporcionado, y debe proporcionar en las próximas fechas, un sólido soporte a la cotización de la renta variable. En el caso de Estados Unidos, se espera que los beneficios aumenten considerablemente por la rebaja de la tasa fiscal.

Si a lo mencionado anteriormente añadimos el débil comportamiento de los meses previos, esto es, febrero y marzo, podemos concluir que la positiva evolución bursátil observada en abril estaba plenamente justificada; especialmente en Europa, región en la que se habían reflejado los mayores descensos.

Los datos macroeconómicos han sido positivos, pero en menor cuantía que los registrados en meses pasados, sugiriendo que el entorno continúa siendo favorable, pero de menor magnitud.

En renta fija vimos, por primera vez en mucho tiempo, que los rendimientos de los bonos del tesoro americano alcanzaron el 3% de rentabilidad. Esto supone abrir paso a un nuevo escenario, ya que para ciertos inversores, estos rendimientos justifican mantenerse al margen de activos de mayor riesgo, como la renta variable.

El petróleo continúa la senda alcista y cotiza por encima de los 75 \$ por barril. La renovada tensión entre Irán y Estados Unidos debido a la denuncia, por parte de la administración Trump, de la continuidad del desarrollo del programa de armamento nuclear iraní, ha justificado el aumento del precio del crudo.

Los Bancos Centrales continúan con la política anunciada. La Reserva Federal ha manifestado su intención de subir de nuevo 25 puntos básicos en junio, mientras que el Banco Central Europeo comenta que la inflación no representa un problema, por lo que se mantendrán los tipos bajos por algún tiempo.

Comienza mayo sin que haya más motivos de preocupación que los previamente atisbados. Las conversaciones entre Estados Unidos y China sugieren entendimiento en las relaciones comerciales, y el acercamiento entre Corea del Norte y el gobierno norteamericano, podrían contribuir a una evolución positiva de los mercados durante las próximas semanas.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 30 de abril de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

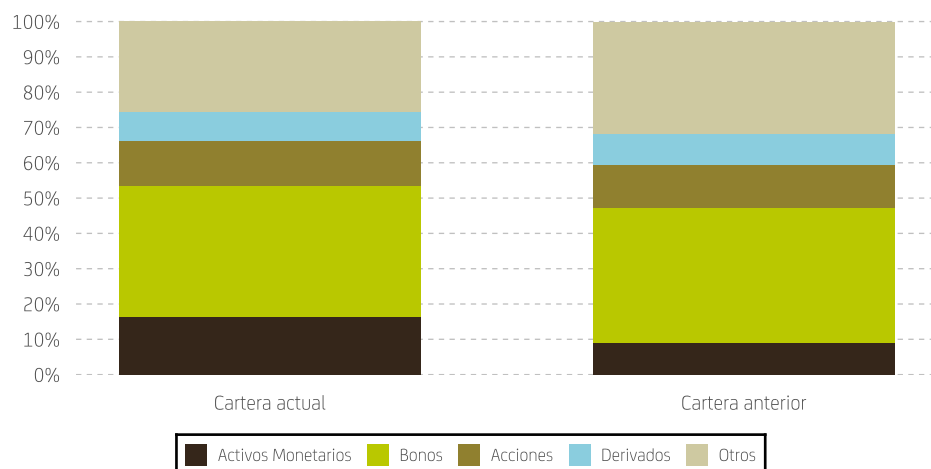
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	12.040.086	16,39 %	6.706.222	9,10 %
Bonos	27.238.073	37,07 %	28.227.883	38,31 %
IIC's Renta Fija	10.574.772	14,39 %	13.566.869	18,41 %
Efecto Derivados RF	1.386.382	1,89 %	984.803	1,34 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>51.239.313</b>	<b>69,74 %</b>	<b>49.485.778</b>	<b>67,16 %</b>
Acciones	9.469.332	12,89 %	8.828.229	11,98 %
IIC's Renta Variable	4.127.739	5,62 %	5.132.450	6,97 %
Efecto Derivados RV	4.581.039	6,24 %	5.574.839	7,57 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>18.178.110</b>	<b>24,74 %</b>	<b>19.535.518</b>	<b>26,51 %</b>
Otros	4.054.438	5,52 %	4.667.598	6,33 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>73.471.861</b>	<b>100,00 %</b>	<b>73.688.893</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



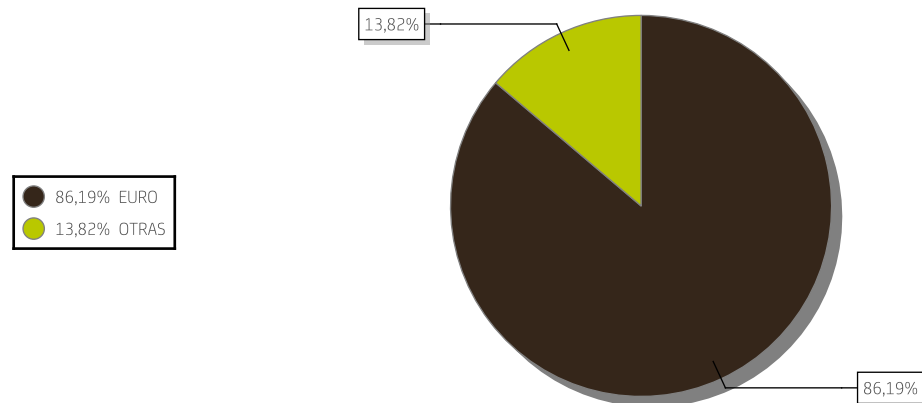
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	61.984.169	86,19 %	62.397.678	92,95 %
USD Dólar USA	7.975.209	11,09 %	4.278.466	6,37 %
JPY Yen Japonés.	1.967.165	2,74 %	126.592	0,19 %
CHF Franco Suizo	410	0,00 %	417	0,00 %
GBP Libra Esterlina	-10.646	-0,01 %	326.097	0,49 %
<b>TOTAL</b>	<b>71.916.307</b>	<b>100,00 %</b>	<b>67.129.250</b>	<b>100,00 %</b>

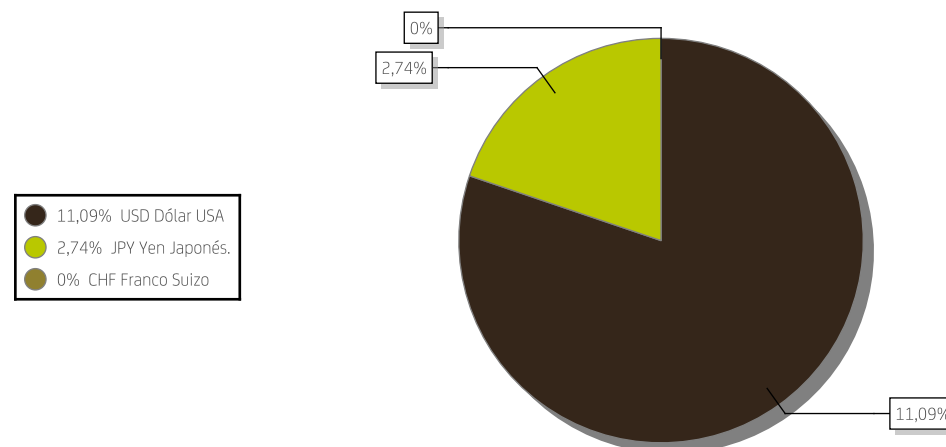
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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 18 (EEM8)	P.C.	54	-3.387.013,66	USD	-4,71 %
FUT. EURO / GBP VTO. JUN 18 (RPM8)	P.C.	3	-375.554,80	GBP	-0,52 %
<b>TOTAL</b>			<b>-3.762.568,46</b>		<b>-5,23 %</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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

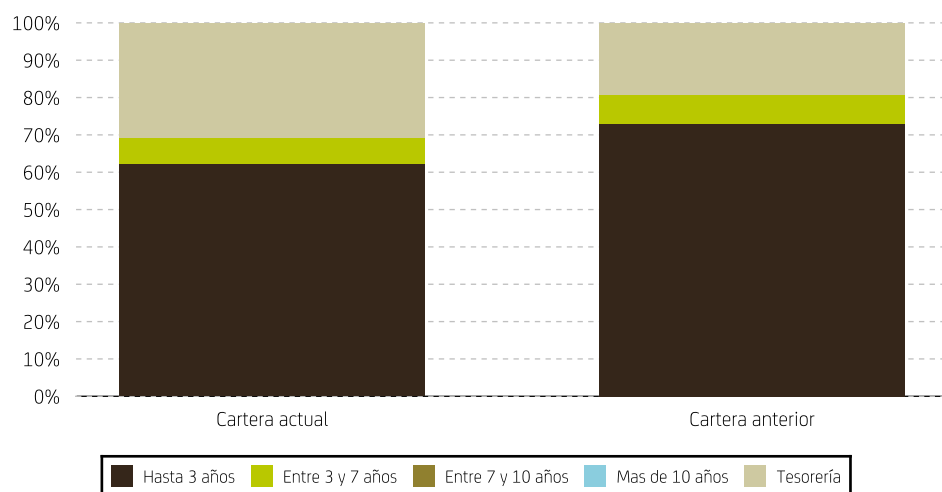
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	24.500.781	62,38 %	1,27	306.711	25.481.043	72,94 %	1,23	308.371
Entre 3 y 7 años	2.737.291	6,97 %	3,21	87.138	2.746.841	7,86 %	3,29	89.740
Tesorería	12.040.086	30,65 %	0,09	11.520	6.706.222	19,20 %	0,10	6.862
<b>TOTAL</b>	<b>39.278.159</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,05</b>	<b>405.368</b>	<b>34.934.105</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,17</b>	<b>404.973</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.

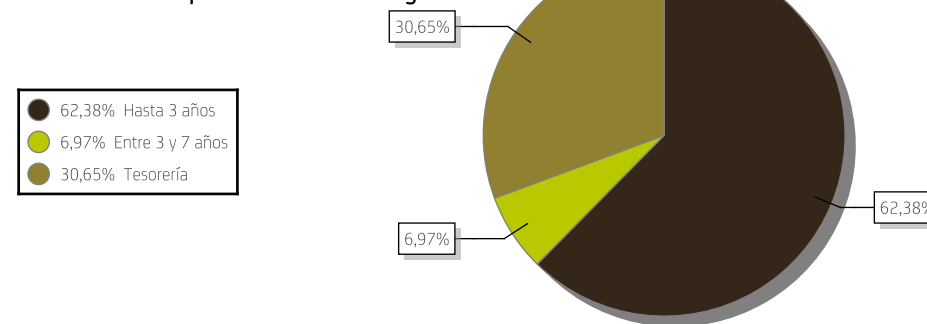
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	1.360.827	5,00 %	5,00 %
A	932.237	3,42 %	8,42 %
BBB	24.945.009	91,58 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>27.238.073</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 2.75% VTO. 04/19	7.145.755	13,95 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.006.156	9,77 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.790.970	5,45 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.737.291	5,34 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.694.566	5,26 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.360.827	2,66 %	AAA
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.310.619	2,56 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.091.873	2,13 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	932.237	1,82 %	A-
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	724.734	1,41 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	559.152	1,09 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	445.847	0,87 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	438.045	0,85 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. US BONO - 10 VTO. JUN 18	P.C.	14	1.386.382,45	USD	2,71 %
<b>TOTAL</b>			<b>1.386.382,45</b>		<b>2,71 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA</b>			<b>51.239.312,96</b>		<b>69,74 %</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.

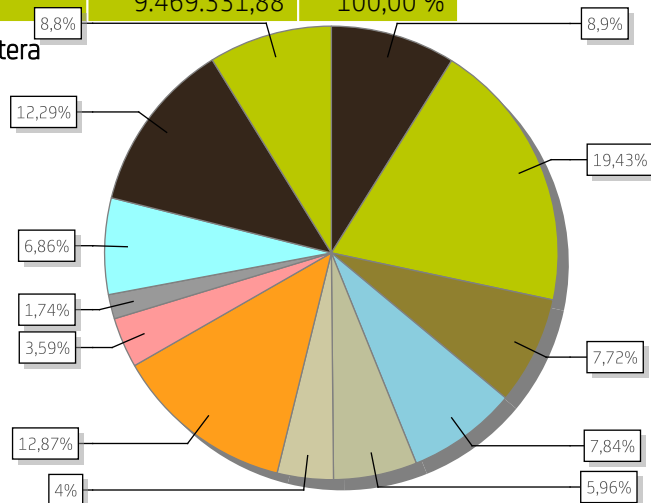
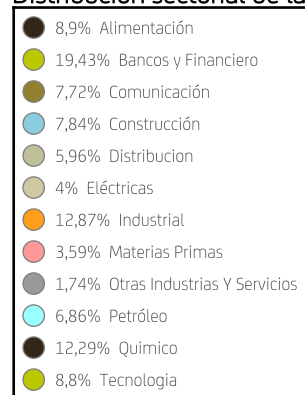
## 7. Composición de la cartera de renta variable y otros

### 7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	842.581,12	8,90 %
Bancos y Financiero	1.840.027,15	19,43 %
Comunicación	730.791,86	7,72 %
Construcción	742.525,54	7,84 %
Distribucion	564.394,70	5,96 %
Eléctricas	379.242,69	4,00 %
Industrial	1.218.532,58	12,87 %
Materias Primas	339.588,62	3,59 %
Otras Industrias Y Servicios	164.646,00	1,74 %
Petróleo	649.928,20	6,86 %
Químico	1.164.212,14	12,29 %
Tecnología	832.861,28	8,80 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.469.331,88</b>	<b>100,00 %</b>

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

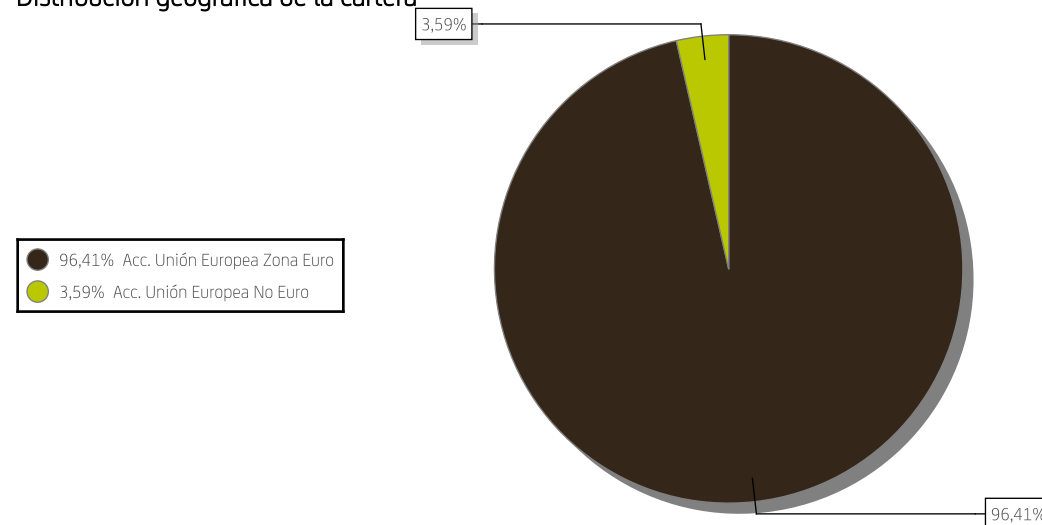
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	9.129.743,26	96,41 %
Acc. Unión Europea No Euro	339.588,62	3,59 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.469.331,88</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 abril de 2018

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. BNP-PARIBAS (BNP FP)	501.219,32	2,76 %
AC. TOTAL (FP FP)	429.106,00	2,36 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	409.070,20	2,25 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	407.981,68	2,24 %
AC. SAP (SAP GR)	382.803,64	2,11 %
AC. SANOFI (SAN FP)	354.476,52	1,95 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	343.608,54	1,89 %
AC. RIO TINTO (RIO LN)	339.588,62	1,87 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	335.971,84	1,85 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	334.140,76	1,84 %
AC. BASF SE (BAS GR)	332.849,92	1,83 %
AC. LOREAL (OR FP)	316.171,50	1,74 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	310.250,00	1,71 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	308.861,53	1,70 %
AC. DAIMLER (DAI GR)	260.493,50	1,43 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	105.973,00	1,12 %
<b>TOTAL</b>	<b>105.973,00</b>	<b>1,12 %</b>

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. JUN 18	P.C.	34	3.725.082,78	USD	20,49 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 18	P.V.	90	-3.126.600,00	EUR	-17,20 %
FUT. MINI TOPIX VTO. JUN 18 (TMIM8)	P.C.	132	1.775.330,66	JPY	9,77 %
FUT. E-MINI MSCI EMG MKT VTO. JUN	P.C.	27	1.287.640,73	USD	7,08 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	20	693.300,00	EUR	3,81 %
FUT. EUROSTOXX UTILITIES VTO. JUN	P.C.	34	486.370,00	EUR	2,68 %
FUT. EUROSTOXX	P.C.	27	409.725,00	EUR	2,25 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 18	P.V.	54	-344.250,00	EUR	-1,89 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. JUN	P.V.	24	-325.560,00	EUR	-1,79 %
<b>TOTAL</b>			<b>4.581.039,17</b>		<b>25,20 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>18.178.110,06</b>		<b>24,74 %</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 2018

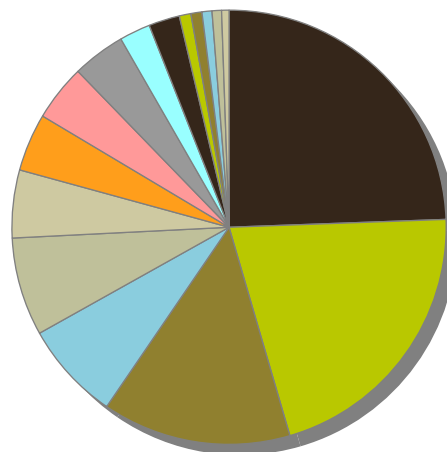
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.370.667	1,87 %
PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX (GSTECGX LX)	1.348.255	1,84 %
PT GLOBAL EVOLUTION FUNDS FRONTIER MARKETS-I (SXGFMFI LX)	1.343.585	1,83 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.249.237	1,70 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.167.271	1,59 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	1.014.446	1,38 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.010.928	1,38 %
PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2 LX)	983.396	1,34 %
PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	945.397	1,29 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	811.157	1,10 %
<b>TOTAL</b>	<b>11.244.339</b>	<b>15,30 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

●	12,48% R.F.EURO Crédito
●	10,76% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	7,18% R.F.I. RF emergente en moneda local
●	3,76% R.F.EURO Europa
●	3,74% R.V.EURO Europa
●	2,58% R.V.I. EE.UU.
●	2,2% R.F.I. Inflación
●	2,14% R.V.I. Emergente Global
●	2,02% R.F.I. Crédito
●	1,18% R.F.I. High Yield
●	1,18% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	0,44% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,42% R.V.I. Japón
●	0,38% R.V.I. Industrial
●	0,36% R.V.I. Servicios públicos
●	0,28%



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de abril de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
03-04-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		62,22	41.713,90		27,10	
05-04-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		64,47	28.314,86		14,15	
05-04-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Venta		39,30		325.786,80	170,51	-9.445,24
06-04-2018	PT. ALTAMAR IX GLOBAL SECONDARIES FCR	Compra		1,13	38.500,00		0,00	
09-04-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		66,17	52.837,26		34,32	
10-04-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		66,14	8.008,06		5,20	
10-04-2018	PT. NORDEA 1- EMERGING STARS EQUITY FUND-BI\$	Venta		117,05		354.282,83	0,00	-327,02
11-04-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		66,12	14.688,91		9,54	
11-04-2018	OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO. 03/20	Compra	2,326	79,00	1.331.223,28		0,00	
12-04-2018	PT. FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND (XLF US)	Venta		22,47		369.978,47	193,64	-13.567,28
12-04-2018	PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	Compra		379,42	352.617,78		140,98	
13-04-2018	PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND EUR AC	Venta		161,64		1.126.650,84	0,00	5.001,02
16-04-2018	PT. ISH DIV COMDTY SWAP DE (DJCOMEX GY)	Venta		18,13		677.648,21	338,99	-12.202,94
17-04-2018	PT. NORDEA 1- EMERGING STARS EQUITY FUND-BI\$	Venta		116,02		403.197,00	0,00	-3.953,38
17-04-2018	PT. EVLI SHORT CORPORATE BOND IB EUR (EVLEIBE FH)	Venta		101,73		1.855.003,99	0,00	2.315,89
<b>TOTAL</b>					<b>1.867.904,05</b>	<b>5.112.548,14</b>	<b>934,43</b>	<b>-32.178,95</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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 67.652.033,66					FECHA VALORACIÓN 30/04/2018							
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.	%			
ES00000124V5 - BN. ESTADO 2.75% VTO.	6.927	108,79	T	7.437.461,5	0,00	7.437.461,56	103,16	7.145.754,66	0,00	7.145.754,66	10,56	-291.706,90	-3,92 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,04	2.672.206,60	22.359,15	2.694.565,75	3,98 %	18.189,25	0,68 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	104,08	4.946.363,50	59.792,82	5.006.156,32	7,40 %	-91.000,68	-1,79 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	103,58	928.575,00	3.661,64	932.236,64	1,38 %	-60.382,36	-6,08 %	17/03/2019
ES00000121A5 - OB. ESTADO 4.10% VTO.	700	108,27	T	748.370,00	0,00	748.370,00	104,17	729.174,66	0,00	729.174,66	1,08 %	-19.195,34	-2,56 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	109,19	1.070.550,00	21.323,29	1.091.873,29	1,61 %	50.563,29	4,86 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	103,29	2.722.371,50	14.919,86	2.737.291,36	4,05 %	16.006,36	0,59 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,51	435.528,00	2.517,39	438.045,39	0,65 %	41.461,39	10,45 %	12/03/2020
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,68	T	1.333.853,8	514,50	1.334.368,37	97,46	1.359.504,87	1.321,90	1.360.826,77	2,01 %	26.458,40	1,98 %	31/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	106,81	2.772.863,34	18.106,39	2.790.969,73	4,13 %	-207.265,48	-6,91 %	01/09/2019
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>25.443.766,64</b>				<b>24.926.894,57</b>	<b>36,85 %</b>	<b>-516.872,07</b>	<b>-2,03 %</b>	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	103,53	713.860,00	10.873,97	724.733,97	1,07 %	4.405,97	0,61 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,61	T	1.420.266,3	0,00	1.420.266,31	101,14	1.404.452,00	11.560,55	1.416.012,55	2,09 %	-4.253,76	-0,30 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,83	557.125,00	2.027,40	559.152,40	0,83 %	142.347,40	34,15 %	24/03/2021
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>2.557.399,31</b>				<b>2.699.898,92</b>	<b>3,99 %</b>	<b>142.499,61</b>	<b>5,57 %</b>	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	100,82	1.309.204,00	1.415,05	1.310.619,05	1,94 %	-2.874,95	-0,22 %	25/02/2019
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,46	444.328,00	1.519,29	445.847,29	0,66 %	44.823,29	11,18 %	26/03/2021
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>1.714.518,00</b>				<b>1.756.466,34</b>	<b>2,60 %</b>	<b>41.948,34</b>	<b>2,45 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>29.715.683,95</b>				<b>29.383.259,83</b>	<b>43,43 %</b>	<b>-332.424,12</b>	<b>-1,12 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.484	4,89	P	281.051,12	0,00	281.051,12	5,37	308.861,53	0,00	308.861,53	0,46 %	27.810,41	9,90 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	13,98	253.315,00	0,00	253.315,00	0,37 %	11.288,58	4,66 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	63,98	501.219,32	0,00	501.219,32	0,74 %	52.342,84	11,66 %	

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

Importe en Euros

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

de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA PATRIMONIO: 67.652.033,66 FECHA VALORACIÓN 30/04/2018

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.	%		
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	196,46	343.608,54	0,00	343.608,54	0,51 %	105.530,81	44,33 %
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	23,72	208.332,76	0,00	208.332,76	0,31 %	-3.349,51	-1,58 %
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP	71.172	2,43	P	172.761,10	0,00	172.761,10	3,16	224.690,00	0,00	224.690,00	0,33 %	51.928,90	30,06 %
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>1.594.475,12</b>				<b>1.840.027,15</b>	<b>2,72 %</b>	<b>245.552,03</b>	<b>15,40 %</b>
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	735.451	1,60	P	1.177.184,4	0,00	1.177.184,46	1,70	1.249.237,13	0,00	1.249.237,13	1,85 %	72.052,67	6,12 %
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,34	1.370.666,62	0,00	1.370.666,62	2,03 %	1.869,63	0,14 %
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	35,55	313.791,26	0,00	313.791,26	0,46 %	13.856,37	4,62 %
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	34,76	421.056,83	0,00	421.056,83	0,62 %	-6.637,34	-1,55 %
LU0093503810 - PT. BLACKROCK GF-EURO	43.220	15,97	P	690.219,25	0,00	690.219,25	15,97	690.219,25	0,00	690.219,25	1,02 %	0,00	0,00 %
LU1457522305 - PT. FIDELITY FUNDS-	12.511	11,93	P	136.919,54	0,00	136.919,54	14,38	148.930,37	0,00	148.930,37	0,22 %	12.010,83	8,77 %
LU1601096537 - PT. AXA WORLD-FUNDS -	6.857	99,91	P	685.119,94	0,00	685.119,94	100,22	687.245,72	0,00	687.245,72	1,02 %	2.125,78	0,31 %
LU0145657366 - PT. DWS INVEST - EURO	2.223	154,34	P	343.149,99	0,00	343.149,99	155,12	344.884,19	0,00	344.884,19	0,51 %	1.734,20	0,51 %
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,24	1.014.445,83	0,00	1.014.445,83	1,50 %	79.019,47	8,45 %
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	1.075	354,00	P	306.816,93	0,00	306.816,93	345,77	307.771,37	0,00	307.771,37	0,45 %	954,44	0,31 %
FR0010251108 - PT. ODDO AVENIR EUROPA-B	2	338.156,2	P	617.473,27	0,00	617.473,27	349.961,4	639.029,64	0,00	639.029,64	0,94 %	21.556,37	3,49 %
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	344	1.156,69	P	397.526,59	0,00	397.526,59	1.163,02	399.702,06	0,00	399.702,06	0,59 %	2.175,47	0,55 %
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	224,94	433.770,02	0,00	433.770,02	0,64 %	15.656,11	3,74 %
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.167,7	1.167.270,59	0,00	1.167.270,59	1,73 %	3.472,47	0,30 %
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	2.414	400,89	P	851.956,03	0,00	851.956,03	473,09	945.396,74	0,00	945.396,74	1,40 %	93.440,71	10,97 %
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,33	1.010.928,27	0,00	1.010.928,27	1,49 %	-14.277,73	-1,39 %
LU0641746143 - PT. DNCA INVEST - MIURI - I	5.244	130,66	P	685.180,39	0,00	685.180,39	128,50	673.853,36	0,00	673.853,36	1,00 %	-11.327,03	-1,65 %
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,89	811.157,08	0,00	811.157,08	1,20 %	-6.367,91	-0,78 %

(\*) 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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 67.652.033,66					FECHA VALORACIÓN 30/04/2018						
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.	%		
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	161,28	149.508,42	0,00	149.508,42	0,22 %	12.763,92	9,33 %
ES0107575005 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	93.451	1,05	P	98.543,66	0,00	98.543,66	1,13	105.973,00	0,00	105.973,00	0,16 %	7.429,34	7,54 %
LU0256845834 - PT. PICTET - SECURITY - I	667	222,85	P	136.380,74	0,00	136.380,74	254,93	140.786,42	0,00	140.786,42	0,21 %	4.405,68	3,23 %
LU0520955575 - PT. BLACKROCK GF-	43.965	27,91	P	991.138,93	0,00	991.138,93	27,02	983.396,26	0,00	983.396,26	1,45 %	-7.742,67	-0,78 %
LU0925122235 - PT. PARVEST EQUITY JAPAN-	762	179,96	P	137.124,12	0,00	137.124,12	198,93	151.578,69	0,00	151.578,69	0,22 %	14.454,57	10,54 %
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	186,49	134.703,96	0,00	134.703,96	0,20 %	-4.868,39	-3,49 %
LU1376389679 - PT. GENERALI INV SICAV-	13.437	100,00	P	1.343.686,3	0,00	1.343.686,30	100,34	1.348.254,83	0,00	1.348.254,83	1,99 %	4.568,53	0,34 %
LU0607519435 - PT. INVESCO EURO SHORT	29.937	11,46	P	343.149,98	0,00	343.149,98	11,47	343.425,40	0,00	343.425,40	0,51 %	275,42	0,08 %
LU1599083646 - PT. DEUTSCHE INV I SHORT	3.415	100,49	P	343.149,94	0,00	343.149,94	100,57	343.423,12	0,00	343.423,12	0,51 %	273,18	0,08 %
LU0317020112 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	773	1.002,20	P	774.420,84	0,00	774.420,84	1.018,08	786.695,87	0,00	786.695,87	1,16 %	12.275,03	1,59 %
LU0501220262 - PT GLOBAL EVOLUTION	8.156	160,59	P	1.309.801,2	0,00	1.309.801,24	164,73	1.343.585,49	0,00	1.343.585,49	1,99 %	33.784,25	2,58 %
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	145,80	160.199,90	0,00	160.199,90	0,24 %	6.843,02	4,46 %
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	193,88	136.060,91	0,00	136.060,91	0,20 %	-3.508,90	-2,51 %
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>18.394.681,11</b>		<b>18.756.948,60</b>		<b>27,73 %</b>		<b>362.267,49</b>	<b>1,97 %</b>
ES0125220311 - AC. GRUPO ACCIONA (ANA	3.345	63,47	P	212.311,93	0,00	212.311,93	69,42	232.209,90	0,00	232.209,90	0,34 %	19.897,97	9,37 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	83,10	174.343,80	0,00	174.343,80	0,26 %	22.646,16	14,93 %
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	18.944	18,42	P	348.998,54	0,00	348.998,54	17,74	335.971,84	0,00	335.971,84	0,50 %	-13.026,70	-3,73 %
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>713.008,11</b>		<b>742.525,54</b>		<b>1,10 %</b>		<b>29.517,43</b>	<b>4,14 %</b>
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,07	183.726,14	0,00	183.726,14	0,27 %	37.095,80	25,30 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	5,27	195.516,55	0,00	195.516,55	0,29 %	42.984,45	28,18 %
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>299.162,44</b>		<b>379.242,69</b>		<b>0,56 %</b>		<b>80.080,25</b>	<b>26,77 %</b>
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.423	62,19	P	150.678,67	0,00	150.678,67	67,09	162.559,07	0,00	162.559,07	0,24 %	11.880,40	7,88 %

(\*) 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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 67.652.033,66					FECHA VALORACIÓN 30/04/2018							
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.	%			
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	20,01	168.962,23	0,00	168.962,23	0,25 %	1.506,80	0,90 %	
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	198,85	316.171,50	0,00	316.171,50	0,47 %	32.904,32	11,62 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	82,72	194.888,32	0,00	194.888,32	0,29 %	-38.178,96	-16,38 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>834.468,56</b>				<b>842.581,12</b>	<b>1,25 %</b>	<b>8.112,56</b>	<b>0,97 %</b>	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	105,64	407.981,68	0,00	407.981,68	0,60 %	-42.069,42	-9,35 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	43,50	146.969,61	0,00	146.969,61	0,22 %	-2.326,01	-1,56 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	92,47	165.428,83	0,00	165.428,83	0,24 %	6.049,62	3,80 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	65,50	260.493,50	0,00	260.493,50	0,39 %	-6.524,84	-2,44 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	73,28	P	231.328,68	0,00	231.328,68	75,28	237.658,96	0,00	237.658,96	0,35 %	6.330,28	2,74 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.257.072,95</b>				<b>1.218.532,58</b>	<b>1,80 %</b>	<b>-38.540,37</b>	<b>-3,07 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.200	48,17	P	394.952,31	0,00	394.952,31	52,33	429.106,00	0,00	429.106,00	0,63 %	34.153,69	8,65 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	16,20	220.822,20	0,00	220.822,20	0,33 %	-7.386,72	-3,24 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>623.161,23</b>				<b>649.928,20</b>	<b>0,96 %</b>	<b>26.766,97</b>	<b>4,30 %</b>	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	86,32	332.849,92	0,00	332.849,92	0,49 %	187,15	0,06 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.125	98,12	P	306.633,87	0,00	306.633,87	99,28	310.250,00	0,00	310.250,00	0,46 %	3.616,13	1,18 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	65,79	354.476,52	0,00	354.476,52	0,52 %	-57.202,45	-13,89 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	113,05	166.635,70	0,00	166.635,70	0,25 %	13.718,76	8,97 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>1.203.892,55</b>				<b>1.164.212,14</b>	<b>1,72 %</b>	<b>-39.680,41</b>	<b>-3,30 %</b>	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	39.623	7,86	P	311.281,73	0,00	311.281,73	8,43	334.140,76	0,00	334.140,76	0,49 %	22.859,03	7,34 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,50	231.383,69	0,00	231.383,69	0,34 %	-25.831,69	-10,04 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	15,12	165.267,41	0,00	165.267,41	0,24 %	7.567,13	4,80 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>726.197,39</b>				<b>730.791,86</b>	<b>1,08 %</b>	<b>4.594,47</b>	<b>0,63 %</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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 67.652.033,66					FECHA VALORACIÓN 30/04/2018							
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.	%			
GB0007188757 - AC. RIO TINTO (RIO LN)	7.562	37,79	P	310.240,60	0,00	310.240,60	39,46	339.588,62	0,00	339.588,62	0,50 %	29.348,02	9,46 %	
<b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>						<b>310.240,60</b>				<b>339.588,62</b>	<b>0,50 %</b>	<b>29.348,02</b>	<b>9,46 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	289,30	409.070,20	0,00	409.070,20	0,60 %	149.503,66	57,60 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.025	31,74	P	191.251,58	0,00	191.251,58	25,78	155.324,50	0,00	155.324,50	0,23 %	-35.927,08	-18,79 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>						<b>450.818,12</b>				<b>564.394,70</b>	<b>0,83 %</b>	<b>113.576,58</b>	<b>25,19 %</b>	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	6,75	164.646,00	0,00	164.646,00	0,24 %	26.964,66	19,58 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>						<b>137.681,34</b>				<b>164.646,00</b>	<b>0,24 %</b>	<b>26.964,66</b>	<b>19,58 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	92,42	382.803,64	0,00	382.803,64	0,57 %	37.084,44	10,73 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	39.312	4,35	P	171.087,12	0,00	171.087,12	4,98	195.695,14	0,00	195.695,14	0,29 %	24.608,02	14,38 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	157,50	254.362,50	0,00	254.362,50	0,38 %	79.613,51	45,56 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>691.555,31</b>				<b>832.861,28</b>	<b>1,23 %</b>	<b>141.305,97</b>	<b>20,43 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>						<b>27.236.414,83</b>				<b>28.226.280,48</b>	<b>41,72 %</b>	<b>989.865,65</b>	<b>3,63 %</b>	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO.	1	0,00		900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	240,34	900.240,34	1,33 %	240,34	0,03 %	28/12/2018
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>900.000,00</b>				<b>900.240,34</b>	<b>1,33 %</b>	<b>240,34</b>	<b>0,03 %</b>	
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>						<b>900.000,00</b>				<b>900.240,34</b>	<b>1,33 %</b>	<b>240,34</b>	<b>0,03 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>						<b>57.852.098,78</b>				<b>58.509.780,65</b>	<b>86,49 %</b>	<b>657.681,87</b>	<b>1,14 %</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 >