

Informe de Gestión a 30 de junio de 2020

## PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

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

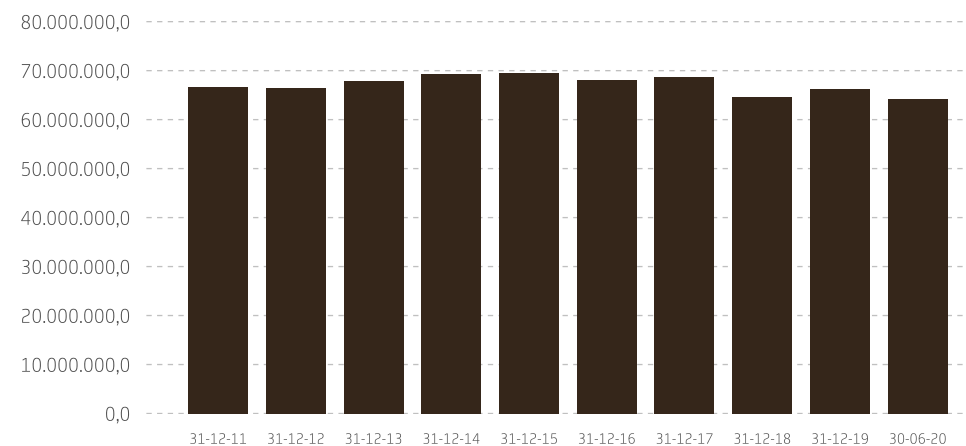
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

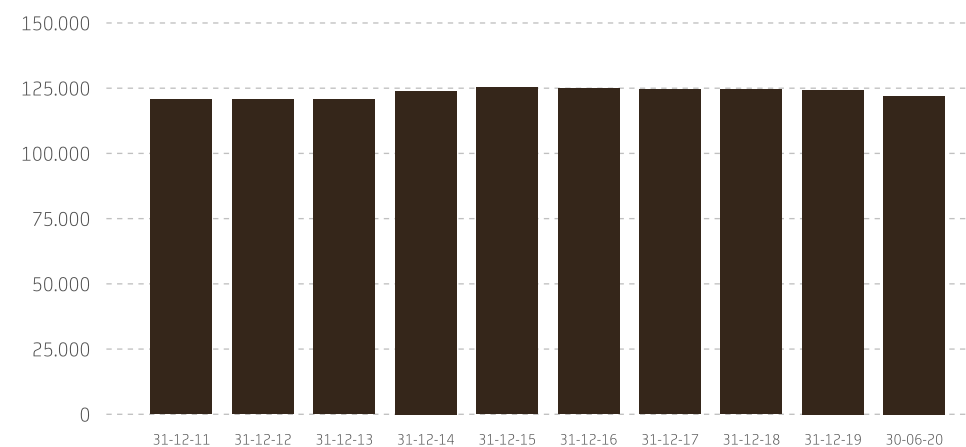
## 1.1 Patrimonio y partícipes

| FECHA       | PATRIMONIO   | PARTICIPES |
|-------------|--------------|------------|
| 31-dic-2011 | 66.599.159,1 | 120.608    |
| 31-dic-2012 | 66.536.926,2 | 120.608    |
| 31-dic-2013 | 67.837.274,8 | 120.608    |
| 31-dic-2014 | 69.300.223,0 | 123.934    |
| 31-dic-2015 | 69.608.705,5 | 125.245    |
| 31-dic-2016 | 68.112.033,1 | 124.931    |
| 31-dic-2017 | 68.783.089,9 | 124.523    |
| 31-dic-2018 | 64.678.011,3 | 124.448    |
| 31-dic-2019 | 66.257.268,8 | 124.206    |
| 30-jun-2020 | 64.244.531,3 | 121.984    |

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

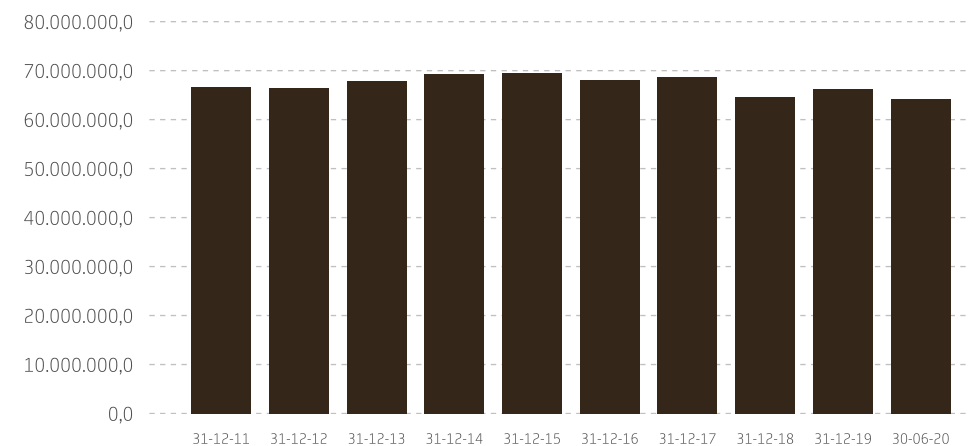
| FECHA       | PATRIMONIO   | ACTIVOS | PARTICIPES |         | BENEFICIARIOS |
|-------------|--------------|---------|------------|---------|---------------|
|             |              |         | SUSPENSO   | TOTALES |               |
| 31-dic-2011 | 66.599.159,1 | 2.284   | 117.534    | 119.818 | 790           |
| 31-dic-2012 | 66.536.926,2 | 2.284   | 117.534    | 119.818 | 790           |
| 31-dic-2013 | 67.837.274,8 | 2.284   | 117.534    | 119.818 | 790           |
| 31-dic-2014 | 69.300.223,0 | 4.885   | 117.681    | 122.566 | 1.368         |
| 31-dic-2015 | 69.608.705,5 | 230     | 122.238    | 122.468 | 2.777         |
| 31-dic-2016 | 68.112.033,1 | 177     | 121.985    | 122.162 | 2.769         |
| 31-dic-2017 | 68.783.089,9 | 168     | 121.566    | 121.734 | 2.789         |
| 31-dic-2018 | 64.678.011,3 | 237     | 121.105    | 121.342 | 3.106         |
| 31-dic-2019 | 66.257.268,8 | 143     | 120.790    | 120.933 | 3.273         |
| 30-jun-2020 | 64.244.531,3 | 140     | 120.446    | 120.586 | 1.398         |

#### Movimientos del plan

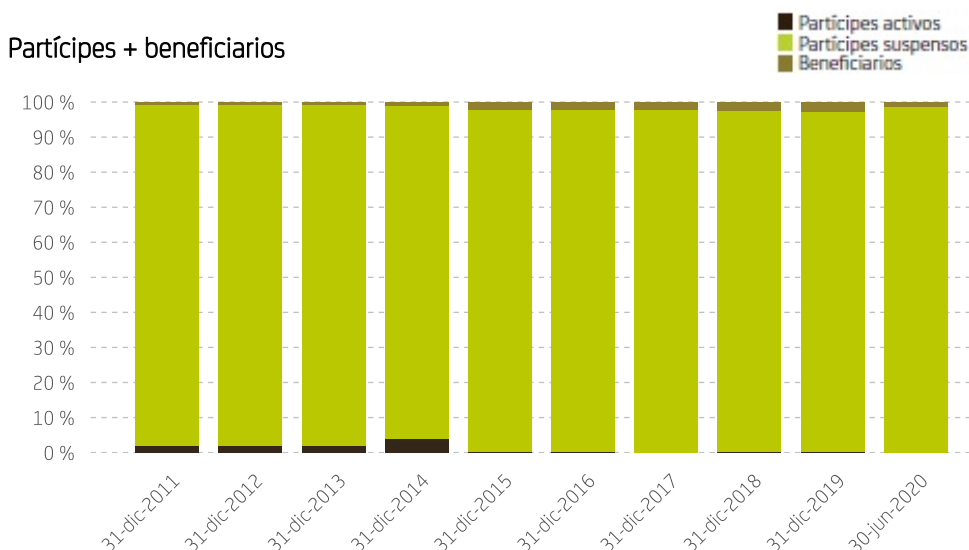
|                         | MES ACTUAL |
|-------------------------|------------|
| Aportaciones Participes | 64,7       |
| Contribuciones Promotor | 0,0        |
| Movilizaciones Netas    | -34,6      |
| Prestaciones            | 1.026,8    |

NOTA: Se consideran 'Participes en Suspenseo' 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

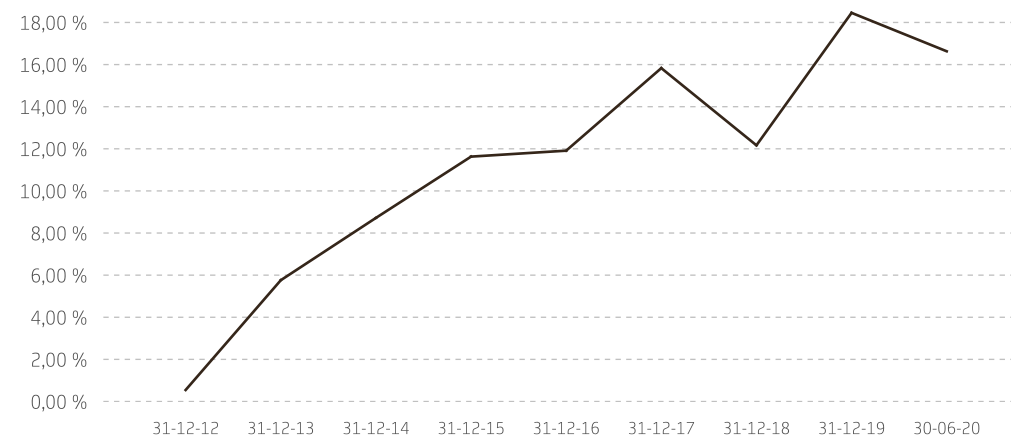
### 3.1 Rentabilidades históricas

| Fecha     | VLP       | Rentabilidad Mensual | Rentabilidad Interanual | Rent. Histór. Acumulada | Rent. Histór. Anualizada |
|-----------|-----------|----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 31-dic-15 | 11,162896 | -1,44 %              | 2,68 %                  | 11,63 %                 | 1,91 %                   |
| 31-dic-16 | 11,191119 | 1,50 %               | 0,25 %                  | 11,91 %                 | 1,68 %                   |
| 31-dic-17 | 11,583033 | -0,17 %              | 3,50 %                  | 15,83 %                 | 1,95 %                   |
| 31-dic-18 | 11,216637 | -1,32 %              | -3,16 %                 | 12,17 %                 | 1,34 %                   |
| 31-dic-19 | 11,845626 | 0,33 %               | 5,61 %                  | 18,46 %                 | 1,83 %                   |
| 31-ene-20 | 11,837298 | -0,07 %              | 4,23 %                  | 18,37 %                 | 1,80 %                   |
| 29-feb-20 | 11,624410 | -1,80 %              | 1,70 %                  | 16,24 %                 | 1,58 %                   |
| 31-mar-20 | 11,032870 | -5,09 %              | -3,90 %                 | 10,33 %                 | 1,00 %                   |
| 30-abr-20 | 11,334285 | 2,73 %               | -2,33 %                 | 13,34 %                 | 1,28 %                   |
| 31-may-20 | 11,501623 | 1,48 %               | 0,36 %                  | 15,02 %                 | 1,43 %                   |
| 30-jun-20 | 11,663195 | 1,40 %               | 0,42 %                  | 16,63 %                 | 1,57 %                   |

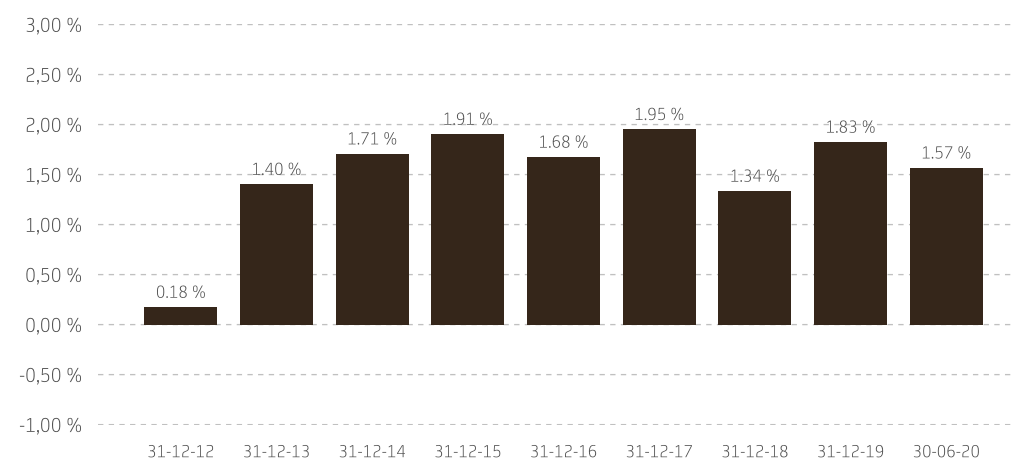
Informe de Gestión a 30 de junio de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

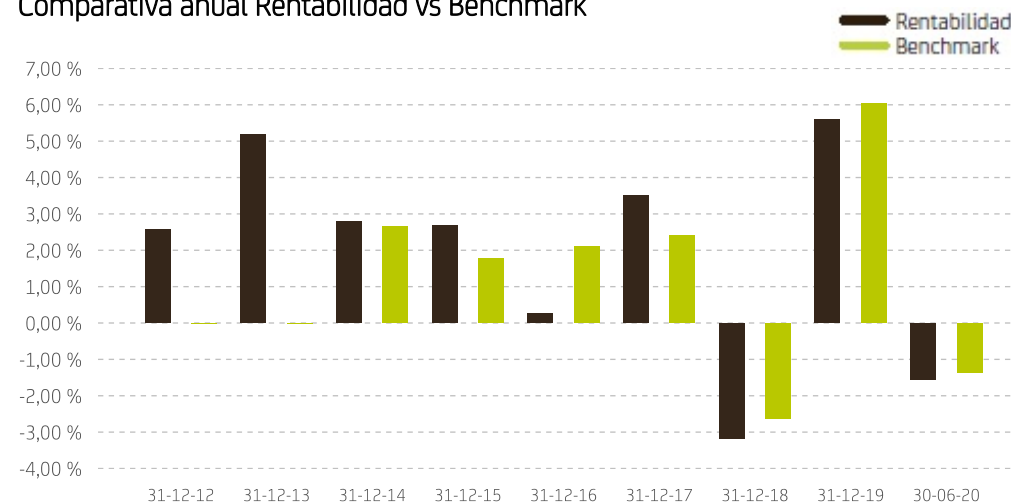


### 3. Rentabilidades del Plan

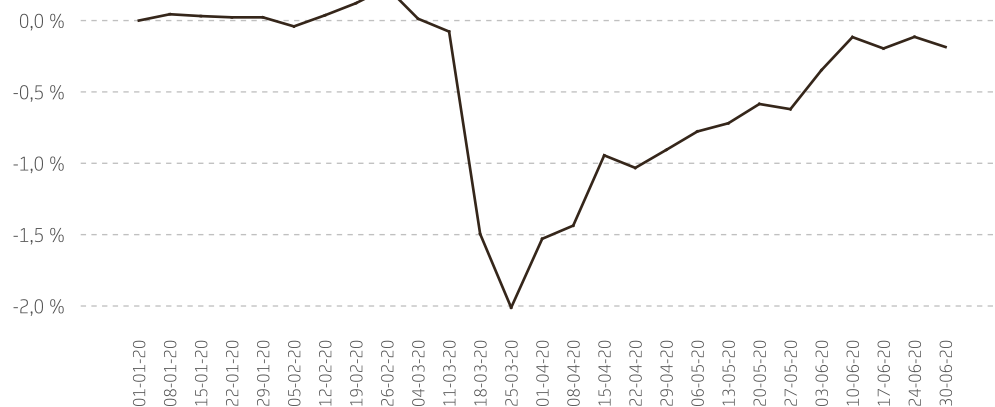
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

| FECHA     | RENTABILIDAD | BENCHMARK |
|-----------|--------------|-----------|
| 31-dic-12 | 2,57 %       |           |
| 31-dic-13 | 5,19 %       |           |
| 31-dic-14 | 2,80 %       | 2,66 %    |
| 31-dic-15 | 2,68 %       | 1,78 %    |
| 31-dic-16 | 0,25 %       | 2,10 %    |
| 31-dic-17 | 3,50 %       | 2,42 %    |
| 31-dic-18 | -3,16 %      | -2,62 %   |
| 31-dic-19 | 5,61 %       | 6,05 %    |
| 30-jun-20 | -1,54 %      | -1,35 %   |

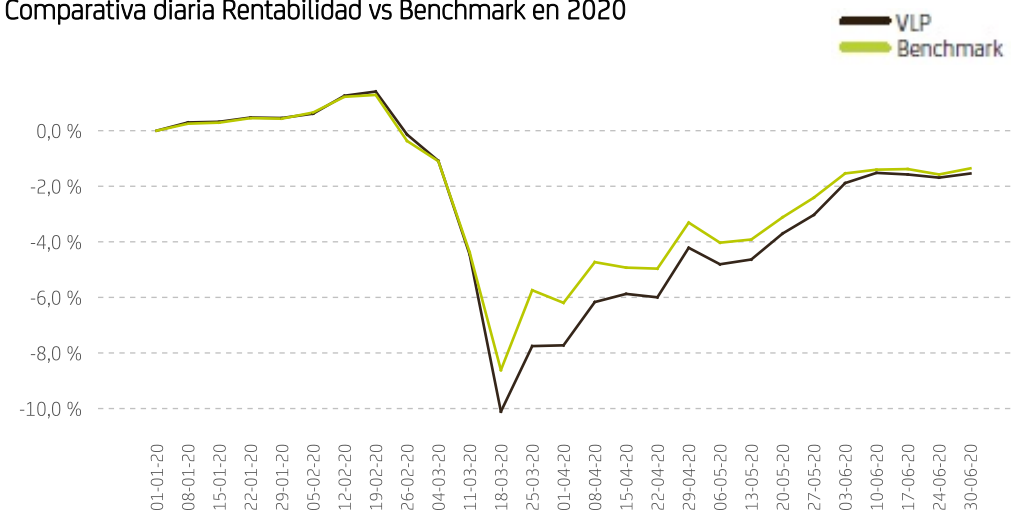
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2020



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2020



En el mes de junio se ha consolidado la mejora de sentimiento que se inició en los mercados financieros a finales de mayo. Esta mejora, viene apoyada por una disminución de los contagios, principalmente en los países de la Eurozona donde se está avanzando en la desescalada y se comienzan a dar los primeros pasos hacia una apertura de la movilidad. Aunque a lo largo del mes, se han producido focos de nuevos contagios en distintos países, la sensación de una mejor capacidad de contención de estos rebrotes es mayor a la percepción de que puedan traducirse en una segunda ola de la pandemia, que nos devuelva a un escenario de parón de la economía.

Los indicadores macro publicados han mostrado una situación de mejora, pero a ritmos diferentes y desde niveles deprimidos. En Europa, a parte del tirón del consumo en Alemania, aumenta de forma generalizada la confianza de los agentes económicos. Esta mejora es más intensa en los países más afectados por la crisis (Francia, Italia y España) y en los sectores más débiles (servicios y comercio minorista). En EEUU, el proceso de reanimación se sigue extendiendo al mercado laboral: la tasa de paro se ha situado en el 11,1%. Por su parte, la encuesta del ISM manufacturero mejoró notablemente, indicando cierta vuelta a la normalidad en el sector.

En cuanto a las previsiones de crecimiento, La OCDE publicó para las grandes economías europeas descensos en PIB superiores al 10% en 2020, a excepción de Alemania (su PIB corregirá un 6,6% en 2020). Mientras que la FED ve un desplome de un 6,5% este ejercicio para subir un 5% en 2021 y un 3,5% en 2022.

Para fortalecer la recuperación, los bancos centrales continúan tomando medidas. En Europa, tras la abultada inyección de liquidez en la operación TLTRO III del 18 de junio, estamos pendientes del acuerdo sobre el fondo de recuperación, que se espera sea aprobado para mediados de julio. Este acuerdo, es de vital importancia para los países periféricos, cuyas tasas de endeudamiento sobre el PIB se sitúan holgadamente por encima del 100%. En EEUU, la Fed dejó claro que mantendrá los tipos de interés próximos a cero, previsiblemente, hasta 2022.

El mercado de deuda corporativa ha tenido importantes compras realizadas por el BCE y por las tesorerías de los bancos, que han destinado parte del dinero de las TLTRO para adquirir estas emisiones que se presentan como una alternativa de inversión, toda vez que la de los soberanos cada vez está más deprimida.

La inflación general subió en junio mientras que la subyacente cae levemente. Este repunte viene apoyado por la recuperación del precio del petróleo, lo que ha supuesto una aportación negativa de la energía algo menor que en meses previos. Las perspectivas de que, poco a poco, la actividad vaya recuperándose de forma generalizada reducen las presiones desinflacionistas a corto plazo.

En cuanto a las bolsas, se han consolidado las fuertes subidas que comenzaron en mayo, de tal forma que el S&P aún no ha recuperado toda la caída, pero casi; está un -8,4% por debajo de su máximo al cierre del 1S20. Comienza la temporada de resultados y el BPA del 2T20 debería marcar el suelo de la caída de beneficios por el Covid19, la caída media esperada es del -44%, mientras que para el 3T20 se espera un -26% y para el 4T20 un -12%.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 30 de junio de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

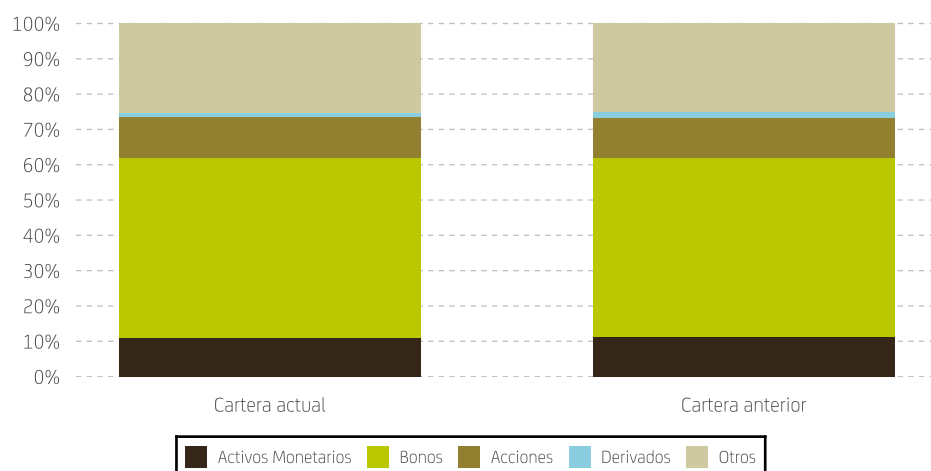
| CLASE DE ACTIVO             | CARTERA ACTUAL    |                 | CARTERA ANTERIOR  |                 |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                             | CUANTÍA           | %               | CUANTÍA           | %               |
| Activos Monetarios          | 7.165.741         | 11,06 %         | 7.411.477         | 11,48 %         |
| Bonos                       | 32.852.716        | 50,73 %         | 32.543.345        | 50,43 %         |
| IIC's Renta Fija            | 7.529.713         | 11,63 %         | 7.437.356         | 11,52 %         |
| <b>Total Renta Fija</b>     | <b>47.548.170</b> | <b>73,42 %</b>  | <b>47.392.178</b> | <b>73,44 %</b>  |
| Acciones                    | 7.700.856         | 11,89 %         | 7.308.600         | 11,32 %         |
| IIC's Renta Variable        | 6.297.827         | 9,72 %          | 6.155.453         | 9,54 %          |
| Efecto Derivados RV         | 618.036           | 0,95 %          | 1.117.904         | 1,73 %          |
| <b>Total Renta Variable</b> | <b>14.616.719</b> | <b>22,57 %</b>  | <b>14.581.956</b> | <b>22,60 %</b>  |
| Otros                       | 2.598.439         | 4,01 %          | 2.561.728         | 3,97 %          |
| <b>TOTAL CARTERA</b>        | <b>64.763.328</b> | <b>100,00 %</b> | <b>64.535.863</b> | <b>100,00 %</b> |

**NOTA:** La cuantía "Total Cartera" podrá diferir de "Patrimonio", por el efecto de los derivados.

**ACTIVOS MONETARIOS:** Incluye posiciones en Depósitos, Eurodepósitos, Repos y Activos Financieros con vencimiento inferior a 3 meses.

**OTROS:** Incluye los fondos no catalogados como renta fija o variable, inmuebles y el resto de activos no catalogados en los grupos anteriores.

#### Evolución de la cartera



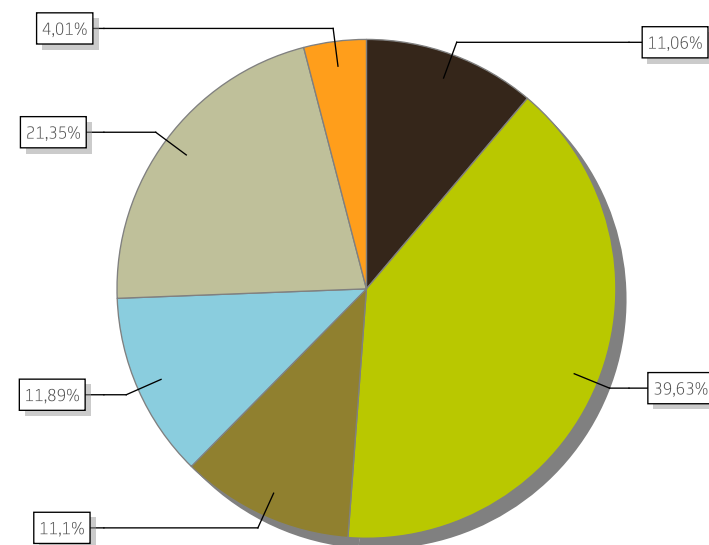
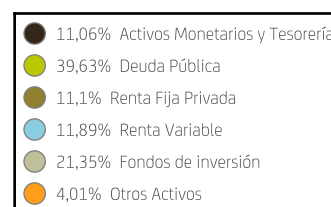
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por datos geográficos

| CLASE DE ACTIVO GEOGRÁFICO     | CARTERA ACTUAL    |                 |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                | CUANTÍA           | %               |
| Activos Monetarios y Tesorería | 7.165.741         | 11,06 %         |
| Deuda Pública                  | 25.665.553        | 39,63 %         |
| - Nacional                     | 17.825.927        | 27,52 %         |
| - Zona Euro                    | 2.759.675         | 4,26 %          |
| - Resto de Países              | 5.079.951         | 7,84 %          |
| Renta Fija Privada             | 7.187.163         | 11,10 %         |
| - Nacional                     | 5.189.047         | 8,01 %          |
| - Zona Euro                    | 1.998.116         | 3,09 %          |
| Renta Variable                 | 7.700.856         | 11,89 %         |
| - Nacional                     | 469.938           | 0,73 %          |
| - Zona Euro                    | 6.707.907         | 10,36 %         |
| - Resto de Países              | 523.011           | 0,81 %          |
| Fondos de inversión            | 13.827.541        | 21,35 %         |
| Otros Activos                  | 2.598.439         | 4,01 %          |
| Derivados                      | 618.036           | 0,95 %          |
| - Renta Variable               | 618.036           | 0,95 %          |
| <b>Total Cartera</b>           | <b>64.763.328</b> | <b>100,00 %</b> |

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos





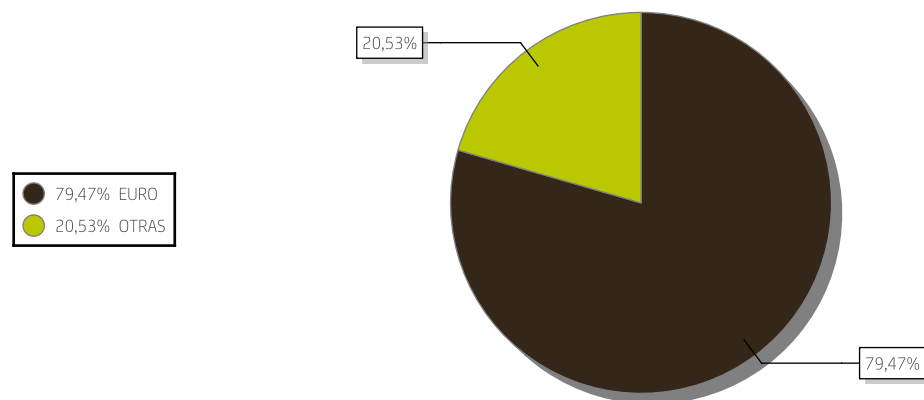
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.3 Por riesgo divisa

| DIVISA              | CARTERA ACTUAL    |                 | CARTERA ANTERIOR  |                 |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                     | CUANTÍA           | %               | CUANTÍA           | %               |
| EURO                | 47.989.134        | 79,47 %         | 47.581.731        | 75,03 %         |
| USD Dólar USA       | 9.953.798         | 16,48 %         | 14.928.439        | 23,54 %         |
| JPY Yen Japonés.    | 1.767.562         | 2,93 %          | 274.018           | 0,43 %          |
| DKK Corona Danesa   | 640.912           | 1,06 %          | 596.539           | 0,94 %          |
| GBP Libra Esterlina | 36.520            | 0,06 %          | 36.772            | 0,06 %          |
| CHF Franco Suizo    | 462               | 0,00 %          | 460               | 0,00 %          |
| <b>TOTAL</b>        | <b>60.388.388</b> | <b>100,00 %</b> | <b>63.417.959</b> | <b>100,00 %</b> |

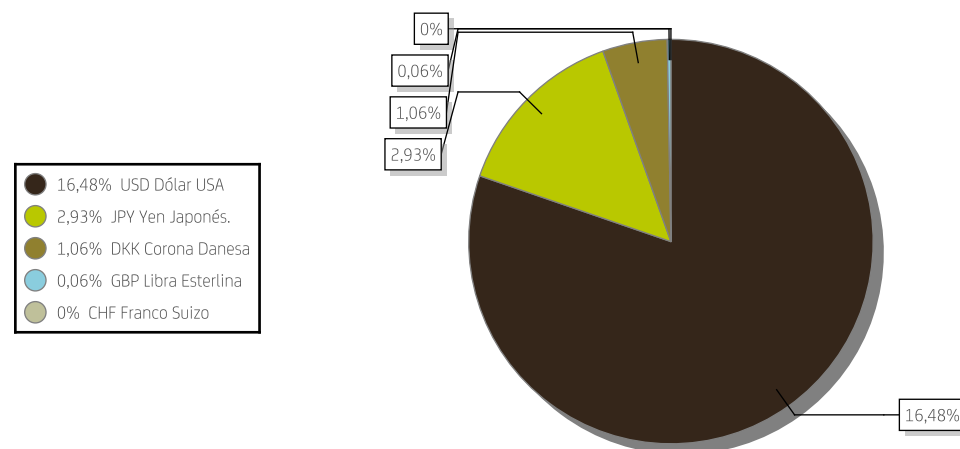
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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 20 (EEU0) | P.C.           | 113   | -7.074.759,11        | USD | -11,72        |
| FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. SEP 20  | P.V.           | 5     | 628.364,95           | JPY | 1,04 %        |
| <b>TOTAL</b>                        |                |       | <b>-6.446.394,16</b> |     | <b>-10,67</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 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

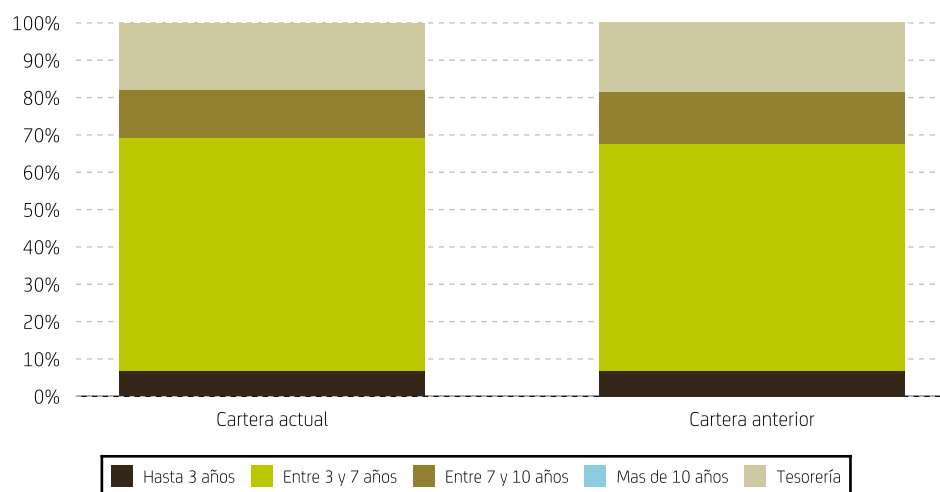
| PLAZOS            | CARTERA ACTUAL    |                 |             |                  | CARTERA ANTERIOR  |                 |             |                  |
|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|------------------|-------------------|-----------------|-------------|------------------|
|                   | CUANTÍA           | %               | DURACIÓN    | SENSIB.          | CUANTÍA           | %               | DURACIÓN    | SENSIB.          |
| Hasta 3 años      | 2.779.459         | 6,95 %          | 1,47        | 40.074           | 2.695.540         | 6,75 %          | 1,50        | 39.677           |
| Entre 3 y 7 años  | 24.891.031        | 62,20 %         | 4,34        | 1.072.678        | 24.355.736        | 60,96 %         | 4,38        | 1.059.250        |
| Entre 7 y 10 años | 5.182.225         | 12,95 %         | 7,88        | 400.454          | 5.492.070         | 13,75 %         | 7,91        | 426.370          |
| Tesorería         | 7.165.741         | 17,91 %         | 0,00        | 196              | 7.411.477         | 18,55 %         | 0,00        | 203              |
| <b>TOTAL</b>      | <b>40.018.456</b> | <b>100,00 %</b> | <b>3,82</b> | <b>1.513.402</b> | <b>39.954.822</b> | <b>100,00 %</b> | <b>3,86</b> | <b>1.525.500</b> |

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

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

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

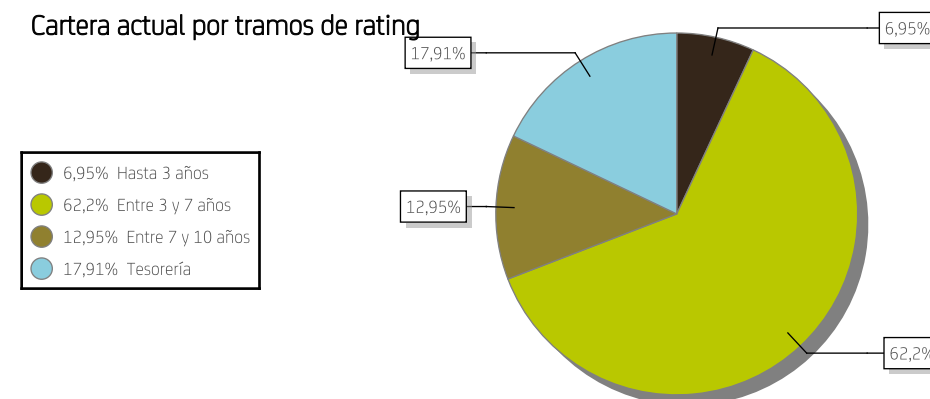
Evolución de la cartera



| RATING       | CARTERA ACTUAL    |                 |             |
|--------------|-------------------|-----------------|-------------|
|              | CUANTÍA           | %               | % ACUMULADO |
| AAA          | 5.079.951         | 15,46 %         | 15,46 %     |
| AA           | 521.412           | 1,59 %          | 17,05 %     |
| A            | 11.653.626        | 35,47 %         | 52,52 %     |
| BBB          | 15.597.726        | 47,48 %         | 100,00 %    |
| <b>TOTAL</b> | <b>32.852.716</b> | <b>100,00 %</b> |             |

**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en bonos. El tramo AAA incluye la calificación AAA, el tramo AA incluye las calificaciones AA, AA+ y AA-, el tramo A incluye las calificaciones A, A+ y A-, el tramo BBB incluye las calificaciones BBB, BBB+ y BBB-. Calificaciones según S&P y, en su defecto, la equivalente de Moody's. No se incluyen para este cálculo ni derivados, ni IIC's.

Cartera actual por tramos de rating



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

### 6.2 Principales activos de la cartera y derivados

| PRINCIPALES ACTIVOS DE LA CARTERA    | CARTERA ACTUAL |         |        |
|--------------------------------------|----------------|---------|--------|
|                                      | CUANTÍA        | %       | RATING |
| BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24          | 4.909.558      | 10,33 % | A      |
| OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.     | 2.307.651      | 4,85 %  | A-     |
| OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24          | 2.004.606      | 4,22 %  | BBB+   |
| OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.      | 1.937.485      | 4,07 %  | AAA    |
| OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24          | 1.852.853      | 3,90 %  | BBB+   |
| OB. ESTADO 2.15% VTO. 10/25          | 1.851.477      | 3,89 %  | BBB+   |
| OB. ESTADO 1.60% VTO. 04/25          | 1.836.564      | 3,86 %  | BBB+   |
| OB. ESTADO 4.65% VTO. 07/25          | 1.783.745      | 3,75 %  | BBB+   |
| OB. US TREASURY N/B 1.625% 08/29     | 1.599.292      | 3,36 %  | AAA    |
| BN. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.     | 1.543.174      | 3,25 %  | AAA    |
| OB. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO 12/24  | 987.223        | 2,08 %  | BBB-   |
| BN. ESTADO ITALIANO 1.45% VTO. 11/24 | 946.921        | 1,99 %  | BBB-   |
| OB. RED ELECTRICA FINANCIACIONES     | 705.137        | 1,48 %  | A-     |
| OB. COMUNIDAD MADRID 0.419% VTO.     | 656.908        | 1,38 %  | A-     |
| OB. ESTADO ITALIANO 0.35% VTO. 02/25 | 619.967        | 1,30 %  | BBB    |

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

| DESGLOSE DE DERIVADOS         | CARTERA ACTUAL |       |               |     |         |
|-------------------------------|----------------|-------|---------------|-----|---------|
|                               | POS            | CONTR | CUANTÍA       | DIV | %       |
| TOTAL                         |                |       | 0,00          |     | 0,00 %  |
| TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA |                |       | 47.548.169,74 |     | 73,42 % |

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.

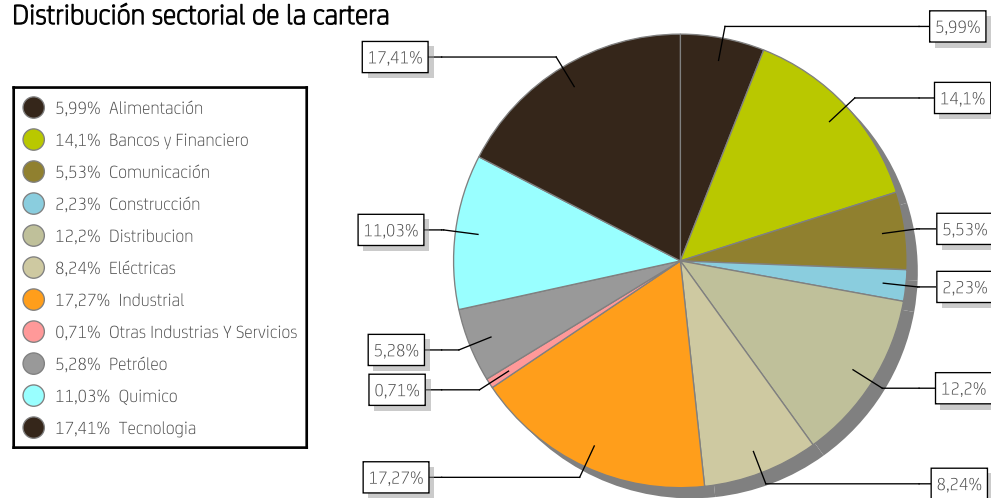
## 7. Composición de la cartera de renta variable y otros

### 7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

| SECTOR                       | CARTERA ACTUAL      |                 |
|------------------------------|---------------------|-----------------|
|                              | CUANTÍA             | %               |
| Alimentación                 | 461.591,86          | 5,99 %          |
| Bancos y Financiero          | 1.085.769,51        | 14,10 %         |
| Comunicación                 | 426.151,75          | 5,53 %          |
| Construcción                 | 172.036,00          | 2,23 %          |
| Distribucion                 | 939.696,11          | 12,20 %         |
| Eléctricas                   | 634.401,31          | 8,24 %          |
| Industrial                   | 1.330.171,53        | 17,27 %         |
| Otras Industrias Y Servicios | 54.638,08           | 0,71 %          |
| Petróleo                     | 406.383,32          | 5,28 %          |
| Quimico                      | 849.163,98          | 11,03 %         |
| Tecnologia                   | 1.340.852,46        | 17,41 %         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>7.700.855,91</b> | <b>100,00 %</b> |

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

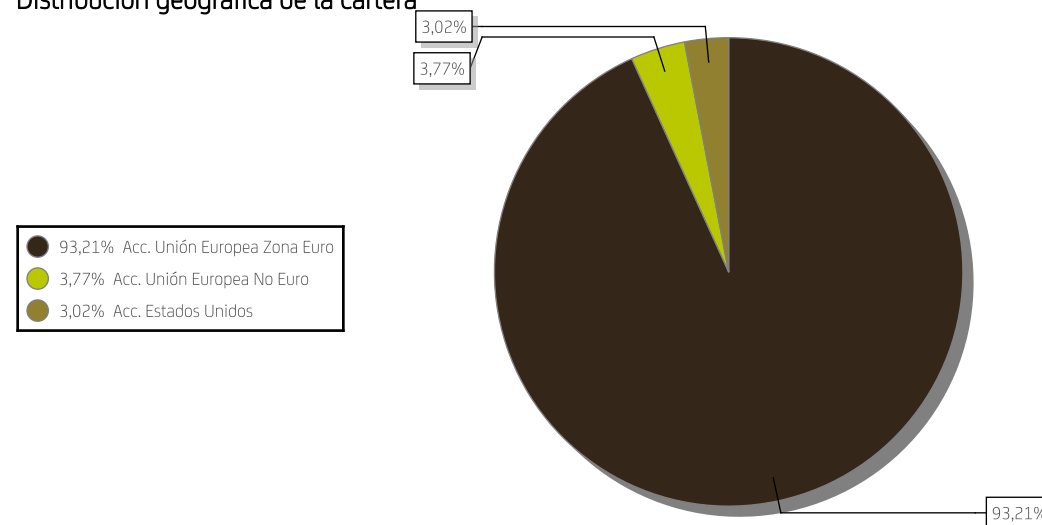
Distribución sectorial de la cartera



| ÁREA GEOGRÁFICA              | CARTERA ACTUAL      |                 |
|------------------------------|---------------------|-----------------|
|                              | CUANTÍA             | %               |
| Acc. Unión Europea Zona Euro | 7.177.844,61        | 93,21 %         |
| Acc. Unión Europea No Euro   | 290.362,58          | 3,77 %          |
| Acc. Estados Unidos          | 232.648,72          | 3,02 %          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>7.700.855,91</b> | <b>100,00 %</b> |

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en acciones. Las áreas son países, salvo en el caso particular de la Unión Europea.

Distribución geográfica de la cartera



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

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

Informe de Gestión a 30 de junio de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| ACTIVOS DE RENTA VARIABLE              | CARTERA ACTUAL |        |
|--|----------------|--------|
|  | CUANTÍA        | %      |
| AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON   | 552.167,00     | 3,78 % |
| AC. ASML HOLDING (ASML NA)             | 527.943,50     | 3,61 % |
| AC. SAP (SAP GR)                       | 514.933,44     | 3,52 % |
| AC. SANOFI (SAN FP)                    | 488.422,20     | 3,34 % |
| AC. SIEMENS (SIE GR)                   | 404.583,12     | 2,77 % |
| AC. ALLIANZ (ALV GR)                   | 317.898,24     | 2,17 % |
| AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)         | 312.164,16     | 2,14 % |
| AC. TOTAL (FP FP)                      | 290.656,13     | 1,99 % |
| AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC) | 290.362,58     | 1,99 % |
| AC. ENEL (ENEL IM)                     | 284.961,29     | 1,95 % |
| AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)               | 277.088,58     | 1,90 % |
| AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)          | 238.567,04     | 1,63 % |
| AC. FACEBOOK - A (FB US)               | 232.648,72     | 1,59 % |
| AC. KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE (AD NA) | 204.899,96     | 1,40 % |
| AC. E.ON (EOAN GR)                     | 202.823,78     | 1,39 % |

| OTROS ACTIVOS       | CARTERA ACTUAL    |               |
|---------------------|-------------------|---------------|
|                     | CUANTÍA           | %             |
| Inversión Indirecta | 446.312,55        | 5,80 %        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>446.312,55</b> | <b>5,80 %</b> |

| DESGLOSE DE DERIVADOS                    | CARTERA ACTUAL |       |                      |     |                |
|--|----------------|-------|----------------------|-----|----------------|
|  | POS            | CONTR | CUANTÍA              | DIV | %              |
| FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. SEP 20        | P.V.           | 66    | -2.127.180,00        | EUR | -14,55 %       |
| FUT. NASDAQ 100 E-MINI VTO. SEP 20       | P.C.           | 8     | 1.445.219,87         | USD | 9,89 %         |
| FUT. MINI TOPIX VTO. SEP 20 (TMIU0)      | P.C.           | 67    | 864.901,02           | JPY | 5,92 %         |
| FUT. MICRO NASDAQ 100 E-MINI VTO.        | P.C.           | 21    | 379.370,22           | USD | 2,60 %         |
| FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. SEP 20         | P.C.           | 3     | 55.725,00            | EUR | 0,38 %         |
| <b>TOTAL</b>                             |                |       | <b>618.036,11</b>    |     | <b>4,23 %</b>  |
| <b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b> |                |       | <b>14.616.719,05</b> |     | <b>22,57 %</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 2020

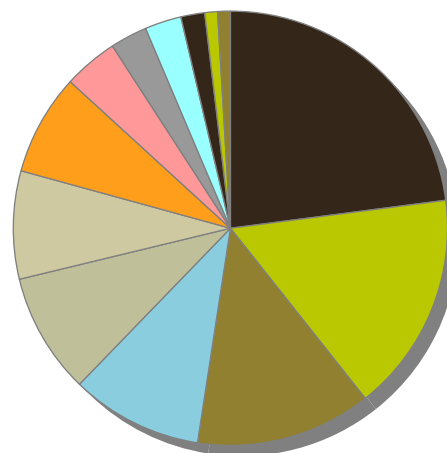
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| FONDO  | CARTERA ACTUAL    |                |
|--|-------------------|----------------|
|  | CUANTÍA           | %              |
| PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)                              | 3.772.044         | 5,82 %         |
| PT. LYXOR ETF EUR GOVERNMENT BOND 3-5Y DR ETF -FR- (MTB FP)  | 1.609.909         | 2,49 %         |
| PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)         | 1.332.103         | 2,06 %         |
| PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)   | 1.320.346         | 2,04 %         |
| PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)  | 1.239.141         | 1,91 %         |
| PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)         | 1.179.627         | 1,82 %         |
| PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID) | 1.135.985         | 1,75 %         |
| PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX) | 1.016.141         | 1,57 %         |
| PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)         | 692.984           | 1,07 %         |
| PT. NN L - EURO GREEN BOND IC EUR (NNEGICE LX)               | 668.049           | 1,03 %         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>13.966.330</b> | <b>21,57 %</b> |

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| ● | 11,64% R.V.I. EE.UU.            |
| ● | 8,32% R.F.I. Crédito            |
| ● | 6,64% IIC DE RETORNO ABSOLUTO   |
| ● | 4,98% R.F.I. Europa             |
| ● | 4,56% R.V.I. Emergente Global   |
| ● | 4,08% R.F.I. Retorno Absoluto   |
| ● | 3,82% R.F.I. Emergente Global   |
| ● | 2,06% R.F.I. Renta Fija         |
| ● | 1,4% R.V.I. Globales            |
| ● | 1,38%                           |
| ● | 0,9% R.V.I. Europa              |
| ● | 0,48% R.V.I. Servicios públicos |
| ● | 0,48% R.V.I. Salud              |



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de junio de 2020  
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| FECHA        | FONDO  | OPERACIÓN | %TIR<br>OPERACIÓN | COTIZACIÓN | VALOR COMPRA      | VALOR VENTA       | GASTOS<br>OPERACIÓN | PLUSVALÍAS /<br>MINUSVALÍAS |
|--------------|--|-----------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|---------------------|-----------------------------|
| 10-06-2020   | AC. JDE PEETS BV (JDEP NA)                           | Venta     |                   | 37,61      |                   | 58.046,30         | 23,23               | 9.410,30                    |
| 17-06-2020   | PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP) | Venta     |                   | 3,99       |                   | 295.092,00        | 88,56               | -5.768,23                   |
| 18-06-2020   | OB. INFINEON TECHNOLOGIES. 0.75% VTO. 06/23          | Compra    | 0,574             | 99,83      | 99.832,00         |                   | 0,00                |                             |
| 18-06-2020   | OB. INFINEON TECHNOLOGIES. 1.125% VTO. 06/26         | Compra    | 1,085             | 99,43      | 99.431,00         |                   | 0,00                |                             |
| 19-06-2020   | PT. MGI FUNDS PLC - MERCER PASSIVE EM EQT-A3USD      | Compra    |                   | 87,42      | 297.976,93        |                   | 0,00                |                             |
| <b>TOTAL</b> |  |           |                   |            | <b>497.239,93</b> | <b>353.138,30</b> | <b>111,79</b>       | <b>3.642,07</b>             |

NOTA: En las plusvalías/minusvalías está contemplado el pago de cupones pero no el de dividendos.

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

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| COMPOSICIÓN DE LA CARTERA                  |             | PATRIMONIO: 64.244.531,31  |          |             |             |                      | FECHA VALORACIÓN 30/06/2020 |              |           |                      |                |                   |               |            |
|--|-------------|----------------------------|----------|-------------|-------------|----------------------|-----------------------------|--------------|-----------|----------------------|----------------|-------------------|---------------|------------|
| Nombre del Valor                           | Nº. títulos | COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN |          |             |             | VALOR DE MERCADO     |                             |              |           |                      | VARIACIÓN      |                   | Vencimiento   |            |
|  |             | Cambio (*)                 | Ex-Cupón | Cup.        | Coste Medio | Precio               | Ex-Cupón                    | Cup.         | Valor     | % s/pal.             | %              |                   |               |            |
| ES0000012E85 - BN. ESTADO 0.25% VTO.       | 4.807       | 101,64                     | T        | 4.883.765,0 | 2.506,40    | 4.886.271,42         | 101,90                      | 4.898.525,28 | 11.032,46 | 4.909.557,74         | 7,64 %         | 23.286,32         | 0,48 %        | 30/07/2024 |
| US912828ZA13 - BN. TESORO AMERICANO        | 17.000      | 101,11                     | T        | 1.521.866,9 | 277,62      | 1.522.144,55         | 101,60                      | 1.537.499,73 | 5.674,74  | 1.543.174,47         | 2,40 %         | 21.029,92         | 1,38 %        | 28/02/2022 |
| IT0005282527 - BN. ESTADO ITALIANO 1.45%   | 910         | 106,10                     | T        | 961.970,10  | 0,00        | 961.970,10           | 104,06                      | 945.271,60   | 1.649,38  | 946.920,98           | 1,47 %         | -15.049,12        | -1,56 %       | 15/11/2024 |
| ES00000122E5 - OB. ESTADO 4.65% VTO.       | 1.388       | 126,26                     | T        | 1.749.707,8 | 33.403,77   | 1.783.111,61         | 124,24                      | 1.724.492,84 | 59.251,67 | 1.783.744,51         | 2,78 %         | 632,90            | 0,04 %        | 30/07/2025 |
| ES00000124W3 - OB. ESTADO 3.80% VTO.       | 1.725       | 120,11                     | T        | 2.023.992,6 | 0,00        | 2.023.992,68         | 116,21                      | 2.004.606,43 | 0,00      | 2.004.606,43         | 3,12 %         | -19.386,25        | -0,96 %       | 30/04/2024 |
| ES00000126B2 - OB. ESTADO 2.75% VTO.       | 1.617       | 114,07                     | T        | 1.842.013,5 | 11.845,89   | 1.853.859,40         | 112,76                      | 1.823.329,20 | 29.523,50 | 1.852.852,70         | 2,88 %         | -1.006,70         | -0,05 %       | 31/10/2024 |
| ES00000126Z1 - OB. ESTADO 1.60% VTO.       | 1.690       | 110,45                     | T        | 1.843.057,1 | 0,00        | 1.843.057,10         | 108,67                      | 1.832.044,50 | 4.519,01  | 1.836.563,51         | 2,86 %         | -6.493,59         | -0,35 %       | 30/04/2025 |
| ES00000127G9 - OB. ESTADO 2.15% VTO.       | 1.634       | 112,93                     | T        | 1.841.893,6 | 9.382,70    | 1.851.276,38         | 111,88                      | 1.828.151,88 | 23.324,68 | 1.851.476,56         | 2,88 %         | 200,18            | 0,01 %        | 31/10/2025 |
| ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID        | 1.980       | 122,58                     | T        | 2.352.279,6 | 0,00        | 2.352.279,60         | 116,55                      | 2.298.700,80 | 8.950,68  | 2.307.651,48         | 3,59 %         | -44.628,12        | -1,90 %       | 21/05/2024 |
| ES0000101768 - OB. COMUNIDAD MADRID        | 400         | 104,55                     | T        | 418.076,00  | 697,36      | 418.773,36           | 104,13                      | 416.516,00   | 2.985,55  | 419.501,55           | 0,65 %         | 728,19            | 0,17 %        | 30/09/2024 |
| ES0000101933 - OB. COMUNIDAD MADRID        | 667         | 100,62                     | T        | 665.852,76  | 0,00        | 665.852,76           | 98,49                       | 656.441,39   | 467,06    | 656.908,45           | 1,02 %         | -8.944,31         | -1,34 %       | 30/04/2030 |
| US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO        | 18.500      | 99,95                      | T        | 1.571.463,4 | 0,00        | 1.571.463,44         | 117,65                      | 1.920.564,80 | 16.920,28 | 1.937.485,08         | 3,02 %         | 366.021,64        | 23,29 %       | 15/02/2028 |
| US912828YB05 - OB. US TREASURY N/B         | 16.380      | 99,26                      | T        | 1.468.580,5 | 0,00        | 1.468.580,50         | 109,69                      | 1.599.291,69 | 0,00      | 1.599.291,69         | 2,49 %         | 130.711,19        | 8,90 %        | 15/08/2029 |
| IT0005045270 - OB. ESTADO ITALIANO 2.50%   | 910         | 111,17                     | T        | 1.006.814,9 | 0,00        | 1.006.814,90         | 108,49                      | 985.420,80   | 1.802,60  | 987.223,40           | 1,54 %         | -19.591,50        | -1,95 %       | 01/12/2024 |
| IT0005386245 - OB. ESTADO ITALIANO 0.35%   | 626         | 97,69                      | T        | 587.939,20  | 264,85      | 588.204,05           | 98,89                       | 619.063,92   | 902,88    | 619.966,80           | 0,97 %         | 31.762,75         | 5,40 %        | 01/02/2025 |
| <b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>              |             |                            |          |             |             | <b>24.797.651,85</b> |                             |              |           | <b>25.256.925,35</b> | <b>39,31 %</b> | <b>459.273,50</b> | <b>1,85 %</b> |            |
| XS2115156270 - BN. BANCO SANTANDER         | 3           | 100,00                     | T        | 300.000,00  | 0,00        | 300.000,00           | 97,11                       | 291.234,00   | 109,17    | 291.343,17           | 0,45 %         | -8.656,83         | -2,89 %       | 11/02/2025 |
| XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND         | 200         | 99,66                      | T        | 199.504,00  | 0,00        | 199.504,00           | 98,85                       | 196.226,00   | 1.467,21  | 197.693,21           | 0,31 %         | -1.810,79         | -0,91 %       | 08/07/2023 |
| ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24 | 1           | 99,96                      | T        | 100.435,00  | 0,00        | 100.435,00           | 96,04                       | 96.028,00    | 13,70     | 96.041,70            | 0,15 %         | -4.393,30         | -4,37 %       | 25/06/2024 |
| XS2173111282 - BN. ICO 0.25% VTO. 04/24    | 200         | 99,97                      | T        | 201.088,00  | 0,00        | 201.088,00           | 101,53                      | 202.998,00   | 65,75     | 203.063,75           | 0,32 %         | 1.975,75          | 0,98 %        | 30/04/2024 |
| XS2170609403 - BN. GLAXOSMITHKLINE CPTL    | 200         | 99,90                      | T        | 199.348,00  | 0,00        | 199.348,00           | 100,02                      | 200.014,00   | 33,56     | 200.047,56           | 0,31 %         | 699,56            | 0,35 %        | 12/04/2023 |
| XS2100690036 - BN. SANTANDER CONSUMER      | 6           | 99,80                      | T        | 598.302,00  | 0,00        | 598.302,00           | 98,57                       | 590.400,00   | 1.014,34  | 591.414,34           | 0,92 %         | -6.887,66         | -1,15 %       | 17/01/2025 |

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

Importe en Euros



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

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| COMPOSICIÓN DE LA CARTERA                 |             | PATRIMONIO: 64.244.531,31  |          |            |             |                     | FECHA VALORACIÓN 30/06/2020 |            |          |                     |               |                  |                |             |
|---|-------------|----------------------------|----------|------------|-------------|---------------------|-----------------------------|------------|----------|---------------------|---------------|------------------|----------------|-------------|
| Nombre del Valor                          | Nº. títulos | COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN |          |            |             |                     | VALOR DE MERCADO            |            |          |                     |               | VARIACIÓN        |                | Vencimiento |
|   |             | Cambio (*)                 | Ex-Cupón | Cup.       | Coste Medio | Precio              | Ex-Cupón                    | Cup.       | Valor    | % s/pal.            | %             |                  |                |             |
| XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%      | 100         | 99,49                      | T        | 100.540,00 | 0,00        | 100.540,00          | 100,18                      | 100.163,00 | 15,41    | 100.178,41          | 0,16 %        | -361,59          | -0,36 %        | 21/06/2024  |
| ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%    | 5           | 0,83                       | T        | 416.805,00 | 0,00        | 416.805,00          | 104,11                      | 515.175,00 | 5.369,86 | 520.544,86          | 0,81 %        | 103.739,86       | 24,89 %        | 24/03/2021  |
| ES0213307053 - OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO. | 5           | 99,80                      | T        | 497.185,00 | 0,00        | 497.185,00          | 97,31                       | 482.875,00 | 3.657,79 | 486.532,79          | 0,76 %        | -10.652,21       | -2,14 %        | 09/07/2026  |
| XS2079713322 - OB. BBVA 0.375% VTO. 11/26 | 4           | 99,44                      | T        | 398.328,00 | 0,00        | 398.328,00          | 98,80                       | 394.280,00 | 934,43   | 395.214,43          | 0,62 %        | -3.113,57        | -0,78 %        | 15/11/2026  |
| ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0.625% VTO.   | 3           | 99,63                      | T        | 299.703,00 | 0,00        | 299.703,00          | 94,47                       | 282.660,00 | 742,83   | 283.402,83          | 0,44 %        | -16.300,17       | -5,44 %        | 06/10/2027  |
| XS2113889351 - OB. BSCH 0.5% VTO. 02/27   | 5           | 99,49                      | T        | 496.950,00 | 0,00        | 496.950,00          | 96,12                       | 479.610,00 | 1.004,10 | 480.614,10          | 0,75 %        | -16.335,90       | -3,29 %        | 04/02/2027  |
| FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS 0.125%      | 2           | 99,26                      | T        | 197.324,00 | 0,00        | 197.324,00          | 95,91                       | 191.608,00 | 204,92   | 191.812,92          | 0,30 %        | -5.511,08        | -2,79 %        | 04/09/2026  |
| XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO   | 6           | 99,41                      | T        | 604.746,00 | 0,00        | 604.746,00          | 99,60                       | 597.342,00 | 248,63   | 597.590,63          | 0,93 %        | -7.155,37        | -1,18 %        | 19/06/2026  |
| IT0005386922 - OB. BANCA MONTE DEI        | 200         | 99,62                      | T        | 202.064,00 | 0,00        | 202.064,00          | 102,78                      | 204.292,00 | 1.271,86 | 205.563,86          | 0,32 %        | 3.499,86         | 1,73 %         | 08/10/2026  |
| <b>TOTAL FINANCIERO</b>                   |             |                            |          |            |             | <b>4.812.322,00</b> |                             |            |          | <b>4.841.058,56</b> | <b>7,54 %</b> | <b>28.736,56</b> | <b>0,60 %</b>  |             |
| XS2133390521 - BN. VATTENFALL 0.05% VTO.  | 100         | 100,06                     | T        | 98.066,00  | 0,00        | 98.066,00           | 98,85                       | 98.830,00  | 15,07    | 98.845,07           | 0,15 %        | 779,07           | 0,79 %         | 15/07/2025  |
| XS2103014291 - OB. E.ON SE 0.375 % VTO.   | 300         | 98,92                      | T        | 297.447,00 | 0,00        | 297.447,00          | 99,68                       | 298.530,00 | 510,25   | 299.040,25          | 0,47 %        | 1.593,25         | 0,54 %         | 29/06/2027  |
| XS2103013210 - OB. RED ELECTRICA          | 7           | 99,29                      | T        | 705.803,00 | 0,00        | 705.803,00          | 100,73                      | 704.004,00 | 1.133,20 | 705.137,20          | 1,10 %        | -665,80          | -0,09 %        | 24/04/2028  |
| <b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>                   |             |                            |          |            |             | <b>1.101.316,00</b> |                             |            |          | <b>1.103.022,52</b> | <b>1,72 %</b> | <b>1.706,52</b>  | <b>0,15 %</b>  |             |
| XS2168625460 - BN. PEPSICO 0.25% VTO.     | 200         | 99,87                      | T        | 200.122,00 | 0,00        | 200.122,00          | 100,59                      | 201.106,00 | 75,34    | 201.181,34          | 0,31 %        | 1.059,34         | 0,53 %         | 06/04/2024  |
| XS2170362326 - BN. NESTLE FINANCE         | 316         | 100,04                     | T        | 314.925,60 | 0,00        | 314.925,60          | 99,95                       | 315.848,32 | 0,00     | 315.848,32          | 0,49 %        | 922,72           | 0,29 %         | 11/08/2024  |
| <b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>                 |             |                            |          |            |             | <b>515.047,60</b>   |                             |            |          | <b>517.029,66</b>   | <b>0,80 %</b> | <b>1.982,06</b>  | <b>0,38 %</b>  |             |
| XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES   | 4           | 1,00                       | T        | 401.024,00 | 0,00        | 401.024,00          | 103,83                      | 411.136,00 | 4.167,19 | 415.303,19          | 0,65 %        | 14.279,19        | 3,56 %         | 26/03/2021  |
| ES0200002006 - OB. ADIF ALTAVELOCIDAD     | 3           | 110,45                     | T        | 325.191,00 | 0,00        | 325.191,00          | 108,64                      | 323.541,00 | 2.366,80 | 325.907,80          | 0,51 %        | 716,80           | 0,22 %         | 28/01/2025  |
| <b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>                 |             |                            |          |            |             | <b>726.215,00</b>   |                             |            |          | <b>741.210,99</b>   | <b>1,15 %</b> | <b>14.995,99</b> | <b>2,06 %</b>  |             |
| XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE       | 200         | 99,91                      | T        | 199.478,00 | 0,00        | 199.478,00          | 96,50                       | 191.998,00 | 1.000,68 | 192.998,68          | 0,30 %        | -6.479,32        | -3,25 %        | 11/06/2024  |
| <b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>              |             |                            |          |            |             | <b>199.478,00</b>   |                             |            |          | <b>192.998,68</b>   | <b>0,30 %</b> | <b>-6.479,32</b> | <b>-3,25 %</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 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| COMPOSICIÓN DE LA CARTERA                  |             | PATRIMONIO: 64.244.531,31  |          |             |             |                      | FECHA VALORACIÓN 30/06/2020 |              |       |                      |                |                    |                 |            |
|--|-------------|----------------------------|----------|-------------|-------------|----------------------|-----------------------------|--------------|-------|----------------------|----------------|--------------------|-----------------|------------|
| Nombre del Valor                           | Nº. títulos | COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN |          |             |             | VALOR DE MERCADO     |                             |              |       |                      | VARIACIÓN      |                    | Vencimiento     |            |
|  |             | Cambio (*)                 | Ex-Cupón | Cup.        | Coste Medio | Precio               | Ex-Cupón                    | Cup.         | Valor | % s/pal.             | %              |                    |                 |            |
| XS2194282948 - OB. INFINEON                | 1           | 99,83                      | T        | 100.447,00  | 0,00        | 100.447,00           | 100,39                      | 100.377,00   | 12,33 | 100.389,33           | 0,16 %         | -57,67             | -0,06 %         | 24/05/2023 |
| XS2194283672 - OB. INFINEON                | 1           | 99,43                      | T        | 100.145,00  | 0,00        | 100.145,00           | 100,08                      | 100.062,00   | 18,49 | 100.080,49           | 0,16 %         | -64,51             | -0,06 %         | 24/03/2026 |
| <b>TOTAL TECNOLOGIA</b>                    |             |                            |          |             |             | <b>200.592,00</b>    |                             |              |       | <b>200.469,82</b>    | <b>0,31 %</b>  | <b>-122,18</b>     | <b>-0,06 %</b>  |            |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                    |             |                            |          |             |             | <b>32.352.622,45</b> |                             |              |       | <b>32.852.715,58</b> | <b>51,14 %</b> | <b>500.093,13</b>  | <b>1,55 %</b>   |            |
| ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER         | 57.951      | 4,85                       | P        | 281.049,40  | 0,00        | 281.049,40           | 2,17                        | 126.014,45   | 0,00  | 126.014,45           | 0,20 %         | -155.034,95        | -55,16 %        |            |
| NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)     | 18.125      | 13,35                      | P        | 242.026,42  | 0,00        | 242.026,42           | 6,20                        | 112.338,75   | 0,00  | 112.338,75           | 0,17 %         | -129.687,67        | -53,58 %        |            |
| FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)    | 7.834       | 57,30                      | P        | 448.876,48  | 0,00        | 448.876,48           | 35,37                       | 277.088,58   | 0,00  | 277.088,58           | 0,43 %         | -171.787,90        | -38,27 %        |            |
| DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)        | 1.749       | 136,12                     | P        | 238.077,73  | 0,00        | 238.077,73           | 181,76                      | 317.898,24   | 0,00  | 317.898,24           | 0,49 %         | 79.820,51          | 33,53 %         |            |
| FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)             | 8.783       | 24,10                      | P        | 211.682,27  | 0,00        | 211.682,27           | 18,61                       | 163.469,20   | 0,00  | 163.469,20           | 0,25 %         | -48.213,07         | -22,78 %        |            |
| IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)   | 52.219      | 1,43                       | P        | 74.514,97   | 0,00        | 74.514,97            | 1,70                        | 88.960,29    | 0,00  | 88.960,29            | 0,14 %         | 14.445,32          | 19,39 %         |            |
| <b>TOTAL FINANCIERO</b>                    |             |                            |          |             |             | <b>1.496.227,27</b>  |                             |              |       | <b>1.085.769,51</b>  | <b>1,69 %</b>  | <b>-410.457,76</b> | <b>-27,43 %</b> |            |
| DE0005933956 - PT. ISHARES CORE EURO       | 8.828       | 33,98                      | P        | 299.934,89  | 0,00        | 299.934,89           | 32,68                       | 288.454,90   | 0,00  | 288.454,90           | 0,45 %         | -11.479,99         | -3,83 %         |            |
| LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUR           | 10.408      | 151,50                     | P        | 1.576.841,7 | 0,00        | 1.576.841,77         | 154,68                      | 1.609.909,44 | 0,00  | 1.609.909,44         | 2,51 %         | 33.067,67          | 2,10 %          |            |
| LU0490769915 - PT. HENDERSON               | 140.128     | 6,68                       | P        | 935.426,36  | 0,00        | 935.426,36           | 7,25                        | 1.016.141,38 | 0,00  | 1.016.141,38         | 1,58 %         | 80.715,02          | 8,63 %          |            |
| LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500       | 133.855     | 27,72                      | P        | 3.242.492,4 | 0,00        | 3.242.492,41         | 31,66                       | 3.772.044,38 | 0,00  | 3.772.044,38         | 5,87 %         | 529.551,97         | 16,33 %         |            |
| IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE              | 124.287     | 10,50                      | P        | 1.304.506,0 | 0,00        | 1.304.506,00         | 9,14                        | 1.135.984,81 | 0,00  | 1.135.984,81         | 1,77 %         | -168.521,19        | -12,92 %        |            |
| LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI | 5.844       | 111,17                     | P        | 649.649,91  | 0,00        | 649.649,91           | 114,17                      | 667.181,17   | 0,00  | 667.181,17           | 1,04 %         | 17.531,26          | 2,70 %          |            |
| ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL       | 199.378     | 1,17                       | P        | 233.121,27  | 0,00        | 233.121,27           | 1,45                        | 289.695,85   | 0,00  | 289.695,85           | 0,45 %         | 56.574,58          | 24,27 %         |            |
| LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR      | 722         | 193,23                     | P        | 139.572,35  | 0,00        | 139.572,35           | 213,89                      | 154.495,31   | 0,00  | 154.495,31           | 0,24 %         | 14.922,96          | 10,69 %         |            |
| IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -         | 3.153       | 45,23                      | P        | 121.131,15  | 0,00        | 121.131,15           | 54,33                       | 152.496,05   | 0,00  | 152.496,05           | 0,24 %         | 31.364,90          | 25,89 %         |            |
| LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED     | 10.537      | 124,18                     | P        | 1.308.499,5 | 0,00        | 1.308.499,56         | 126,42                      | 1.332.102,71 | 0,00  | 1.332.102,71         | 2,07 %         | 23.603,15          | 1,80 %          |            |
| LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW       | 1.327       | 136,88                     | P        | 153.356,88  | 0,00        | 153.356,88           | 137,53                      | 162.493,00   | 0,00  | 162.493,00           | 0,25 %         | 9.136,12           | 5,96 %          |            |

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

Importe en Euros

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

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| COMPOSICIÓN DE LA CARTERA                  |             | PATRIMONIO: 64.244.531,31  |          |             |             |                      | FECHA VALORACIÓN 30/06/2020 |              |       |                      |                |                   |                 |  |
|--|-------------|----------------------------|----------|-------------|-------------|----------------------|-----------------------------|--------------|-------|----------------------|----------------|-------------------|-----------------|--|
| Nombre del Valor                           | Nº. títulos | COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN |          |             |             | VALOR DE MERCADO     |                             |              |       |                      | VARIACIÓN      |                   | Vencimiento     |  |
|  |             | Cambio (*)                 | Ex-Cupón | Cup.        | Coste Medio | Precio               | Ex-Cupón                    | Cup.         | Valor | % s/pal.             | %              |                   |                 |  |
| LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY      | 26          | 10.427,69                  | P        | 267.929,07  | 0,00        | 267.929,07           | 11.379,51                   | 292.385,12   | 0,00  | 292.385,12           | 0,46 %         | 24.456,05         | 9,13 %          |  |
| ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT       | 55.421      | 0,90                       | P        | 50.000,00   | 0,00        | 50.000,00            | 0,82                        | 45.556,06    | 0,00  | 45.556,06            | 0,07 %         | -4.443,94         | -8,89 %         |  |
| ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL        | 50.000      | 1,00                       | P        | 50.000,00   | 0,00        | 50.000,00            | 0,97                        | 48.400,00    | 0,00  | 48.400,00            | 0,08 %         | -1.600,00         | -3,20 %         |  |
| LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW           | 6.731       | 99,71                      | P        | 671.109,92  | 0,00        | 671.109,92           | 102,96                      | 692.984,43   | 0,00  | 692.984,43           | 1,08 %         | 21.874,51         | 3,26 %          |  |
| PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL         | 53.824      | 1,00                       | P        | 47.829,57   | 0,00        | 47.829,57            | 1,31                        | 62.660,64    | 0,00  | 62.660,64            | 0,10 %         | 14.831,07         | 31,01 %         |  |
| LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING    | 294.933     | 4,58                       | P        | 1.200.238,2 | 0,00        | 1.200.238,22         | 4,49                        | 1.179.626,99 | 0,00  | 1.179.626,99         | 1,84 %         | -20.611,23        | -1,72 %         |  |
| LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -        | 5.722       | 228,66                     | P        | 1.308.499,9 | 0,00        | 1.308.499,99         | 230,73                      | 1.320.345,50 | 0,00  | 1.320.345,50         | 2,06 %         | 11.845,51         | 0,91 %          |  |
| LU0926439729 - PT. VONTOBEL FUND -         | 10.427      | 138,15                     | P        | 1.303.107,0 | 0,00        | 1.303.107,01         | 133,50                      | 1.239.140,84 | 0,00  | 1.239.140,84         | 1,93 %         | -63.966,17        | -4,91 %         |  |
| LU1365052627 - PT. NN L - EURO GREEN       | 118         | 5.626,70                   | P        | 662.020,11  | 0,00        | 662.020,11           | 5.677,94                    | 668.049,39   | 0,00  | 668.049,39           | 1,04 %         | 6.029,28          | 0,91 %          |  |
| IE00BG5QQB73 - PT. MGI FUNDS PLC -         | 3.409       | 97,84                      | P        | 297.976,93  | 0,00        | 297.976,93           | 97,50                       | 295.831,28   | 0,00  | 295.831,28           | 0,46 %         | -2.145,65         | -0,72 %         |  |
| <b>TOTAL INVERSIÓN</b>                     |             |                            |          |             |             | <b>15.823.243,37</b> |                             |              |       | <b>16.425.979,25</b> | <b>25,57 %</b> | <b>602.735,88</b> | <b>3,81 %</b>   |  |
| FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)           | 2.098       | 72,31                      | P        | 151.697,64  | 0,00        | 151.697,64           | 82,00                       | 172.036,00   | 0,00  | 172.036,00           | 0,27 %         | 20.338,36         | 13,41 %         |  |
| <b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>                  |             |                            |          |             |             | <b>151.697,64</b>    |                             |              |       | <b>172.036,00</b>    | <b>0,27 %</b>  | <b>20.338,36</b>  | <b>13,41 %</b>  |  |
| ES0144580Y14 - AC. IBERDROLA, S.A (IBE SM) | 14.207      | 8,75                       | P        | 124.341,08  | 0,00        | 124.341,08           | 10,32                       | 146.616,24   | 0,00  | 146.616,24           | 0,23 %         | 22.275,16         | 17,91 %         |  |
| DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)          | 20.252      | 7,24                       | P        | 146.630,34  | 0,00        | 146.630,34           | 10,02                       | 202.823,78   | 0,00  | 202.823,78           | 0,32 %         | 56.193,44         | 38,32 %         |  |
| IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)          | 37.114      | 4,11                       | P        | 152.532,10  | 0,00        | 152.532,10           | 7,68                        | 284.961,29   | 0,00  | 284.961,29           | 0,44 %         | 132.429,19        | 86,82 %         |  |
| <b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>                    |             |                            |          |             |             | <b>423.503,52</b>    |                             |              |       | <b>634.401,31</b>    | <b>0,99 %</b>  | <b>210.897,79</b> | <b>49,80 %</b>  |  |
| FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)          | 2.491       | 62,33                      | P        | 155.253,87  | 0,00        | 155.253,87           | 61,56                       | 153.345,96   | 0,00  | 153.345,96           | 0,24 %         | -1.907,91         | -1,23 %         |  |
| NL0011794037 - AC. KONINKLIJKE AHOLD       | 8.446       | 19,83                      | P        | 167.455,43  | 0,00        | 167.455,43           | 24,26                       | 204.899,96   | 0,00  | 204.899,96           | 0,32 %         | 37.444,53         | 22,36 %         |  |
| BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH          | 2.356       | 98,93                      | P        | 233.067,28  | 0,00        | 233.067,28           | 43,87                       | 103.345,94   | 0,00  | 103.345,94           | 0,16 %         | -129.721,34       | -55,66 %        |  |
| <b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>                  |             |                            |          |             |             | <b>555.776,58</b>    |                             |              |       | <b>461.591,86</b>    | <b>0,72 %</b>  | <b>-94.184,72</b> | <b>-16,95 %</b> |  |
| DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)        | 3.862       | 116,53                     | P        | 450.051,10  | 0,00        | 450.051,10           | 104,76                      | 404.583,12   | 0,00  | 404.583,12           | 0,63 %         | -45.467,98        | -10,10 %        |  |

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

Importe en Euros

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

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| COMPOSICIÓN DE LA CARTERA                 |             | PATRIMONIO: 64.244.531,31  |          |            |             |                     | FECHA VALORACIÓN 30/06/2020 |            |       |                     |               |                    |                 |             |
|---|-------------|----------------------------|----------|------------|-------------|---------------------|-----------------------------|------------|-------|---------------------|---------------|--------------------|-----------------|-------------|
| Nombre del Valor                          | Nº. títulos | COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN |          |            |             |                     | VALOR DE MERCADO            |            |       |                     |               | VARIACIÓN          |                 | Vencimiento |
|   |             | Cambio (*)                 | Ex-Cupón | Cup.       | Coste Medio | Precio              | Ex-Cupón                    | Cup.       | Valor | % s/pal.            | %             |                    |                 |             |
| FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT     | 3.379       | 44,18                      | P        | 149.295,62 | 0,00        | 149.295,62          | 32,05                       | 108.296,95 | 0,00  | 108.296,95          | 0,17 %        | -40.998,67         | -27,46 %        |             |
| DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)           | 1.566       | 89,09                      | P        | 139.512,49 | 0,00        | 139.512,49          | 56,82                       | 88.980,12  | 0,00  | 88.980,12           | 0,14 %        | -50.532,37         | -36,22 %        |             |
| DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)       | 3.480       | 67,14                      | P        | 233.649,44 | 0,00        | 233.649,44          | 36,15                       | 125.784,60 | 0,00  | 125.784,60          | 0,20 %        | -107.864,84        | -46,17 %        |             |
| FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC     | 3.157       | 71,27                      | P        | 224.983,11 | 0,00        | 224.983,11          | 98,88                       | 312.164,16 | 0,00  | 312.164,16          | 0,49 %        | 87.181,05          | 38,75 %         |             |
| DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-    | 280         | 7.732,35                   | P        | 290.028,21 | 0,00        | 290.028,21          | 7.728,00                    | 290.362,58 | 0,00  | 290.362,58          | 0,45 %        | 334,37             | 0,12 %          |             |
| <b>TOTAL INDUSTRIAL</b>                   |             |                            |          |            |             | <b>1.487.519,97</b> |                             |            |       | <b>1.330.171,53</b> | <b>2,07 %</b> | <b>-157.348,44</b> | <b>-10,58 %</b> |             |
| FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)          | 8.555       | 48,63                      | P        | 416.061,37 | 0,00        | 416.061,37          | 33,98                       | 290.656,13 | 0,00  | 290.656,13          | 0,45 %        | -125.405,24        | -30,14 %        |             |
| IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)           | 13.631      | 16,74                      | P        | 228.208,92 | 0,00        | 228.208,92          | 8,49                        | 115.727,19 | 0,00  | 115.727,19          | 0,18 %        | -112.481,73        | -49,29 %        |             |
| <b>TOTAL PETRÓLEO</b>                     |             |                            |          |            |             | <b>644.270,29</b>   |                             |            |       | <b>406.383,32</b>   | <b>0,63 %</b> | <b>-237.886,97</b> | <b>-36,92 %</b> |             |
| DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)       | 3.856       | 86,27                      | P        | 332.662,77 | 0,00        | 332.662,77          | 49,88                       | 192.337,28 | 0,00  | 192.337,28          | 0,30 %        | -140.325,49        | -42,18 %        |             |
| FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)        | 5.388       | 76,41                      | P        | 411.678,97 | 0,00        | 411.678,97          | 90,65                       | 488.422,20 | 0,00  | 488.422,20          | 0,76 %        | 76.743,23          | 18,64 %         |             |
| FR0000121667 - AC. ESSILOR                | 1.474       | 103,74                     | P        | 152.916,94 | 0,00        | 152.916,94          | 114,25                      | 168.404,50 | 0,00  | 168.404,50          | 0,26 %        | 15.487,56          | 10,13 %         |             |
| <b>TOTAL QUIMICO</b>                      |             |                            |          |            |             | <b>897.258,68</b>   |                             |            |       | <b>849.163,98</b>   | <b>1,32 %</b> | <b>-48.094,70</b>  | <b>-5,36 %</b>  |             |
| FR0000127771 - AC. VIVENDI (VIV FP)       | 3.117       | 19,78                      | P        | 61.656,47  | 0,00        | 61.656,47           | 22,84                       | 71.192,28  | 0,00  | 71.192,28           | 0,11 %        | 9.535,81           | 15,47 %         |             |
| DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM       | 15.963      | 16,11                      | P        | 257.215,38 | 0,00        | 257.215,38          | 14,95                       | 238.567,04 | 0,00  | 238.567,04          | 0,37 %        | -18.648,34         | -7,25 %         |             |
| FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)        | 10.934      | 14,42                      | P        | 157.700,28 | 0,00        | 157.700,28          | 10,65                       | 116.392,43 | 0,00  | 116.392,43          | 0,18 %        | -41.307,85         | -26,19 %        |             |
| <b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>                 |             |                            |          |            |             | <b>476.572,13</b>   |                             |            |       | <b>426.151,75</b>   | <b>0,66 %</b> | <b>-50.420,38</b>  | <b>-10,58 %</b> |             |
| FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY     | 1.414       | 183,57                     | P        | 259.566,54 | 0,00        | 259.566,54          | 390,50                      | 552.167,00 | 0,00  | 552.167,00          | 0,86 %        | 292.600,46         | 112,7 %         |             |
| DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)   | 931         | 119,49                     | P        | 111.241,82 | 0,00        | 111.241,82          | 87,16                       | 81.145,96  | 0,00  | 81.145,96           | 0,13 %        | -30.095,86         | -27,05 %        |             |
| IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM) | 13.024      | 5,75                       | P        | 74.873,66  | 0,00        | 74.873,66           | 3,78                        | 49.165,60  | 0,00  | 49.165,60           | 0,08 %        | -25.708,06         | -34,34 %        |             |
| ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)       | 6.053       | 27,74                      | P        | 167.900,80 | 0,00        | 167.900,80          | 23,57                       | 142.669,21 | 0,00  | 142.669,21          | 0,22 %        | -25.231,59         | -15,03 %        |             |
| FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)    | 5.073       | 58,32                      | P        | 295.849,52 | 0,00        | 295.849,52          | 22,58                       | 114.548,34 | 0,00  | 114.548,34          | 0,18 %        | -181.301,18        | -61,28 %        |             |

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

Importe en Euros

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

de 2020

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

| COMPOSICIÓN DE LA CARTERA                 |             | PATRIMONIO: 64.244.531,31  |          |            |             |                              | FECHA VALORACIÓN 30/06/2020 |            |       |            |                            | 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 DISTRIBUCION</b>                 |             | <b>909.432,34</b>          |          |            |             | <b>939.696,11 1,46 %</b>     |                             |            |       |            | <b>30.263,77 3,33 %</b>    |             |          |  |
| ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION     | 24.392      | 5,65                       | P        | 137.681,34 | 0,00        | 137.681,34                   | 2,24                        | 54.638,08  | 0,00  | 54.638,08  | 0,09 %                     | -83.043,26  | -60,32 % |  |
| <b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b> |             | <b>137.681,34</b>          |          |            |             | <b>54.638,08 0,09 %</b>      |                             |            |       |            | <b>-83.043,26 -60,32 %</b> |             |          |  |
| DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)           | 4.142       | 83,47                      | P        | 345.719,20 | 0,00        | 345.719,20                   | 124,32                      | 514.933,44 | 0,00  | 514.933,44 | 0,80 %                     | 169.214,24  | 48,95 %  |  |
| FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)       | 16.800      | 4,39                       | P        | 73.744,53  | 0,00        | 73.744,53                    | 3,89                        | 65.326,80  | 0,00  | 65.326,80  | 0,10 %                     | -8.417,73   | -11,41 % |  |
| NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML     | 1.615       | 108,20                     | P        | 174.748,99 | 0,00        | 174.748,99                   | 326,90                      | 527.943,50 | 0,00  | 527.943,50 | 0,82 %                     | 353.194,51  | 202,1 %  |  |
| US30303M1027 - AC. FACEBOOK - A (FB US)   | 1.151       | 179,66                     | P        | 191.135,77 | 0,00        | 191.135,77                   | 227,07                      | 232.648,72 | 0,00  | 232.648,72 | 0,36 %                     | 41.512,95   | 21,72 %  |  |
| <b>TOTAL TECNOLOGIA</b>                   |             | <b>785.348,49</b>          |          |            |             | <b>1.340.852,46 2,09 %</b>   |                             |            |       |            | <b>555.503,97 70,73 %</b>  |             |          |  |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>               |             | <b>23.788.531,62</b>       |          |            |             | <b>24.126.835,16 37,55 %</b> |                             |            |       |            | <b>338.303,54 1,42 %</b>   |             |          |  |
| <b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>           |             | <b>56.141.154,07</b>       |          |            |             | <b>56.979.550,74 88,69 %</b> |                             |            |       |            | <b>838.396,67 1,49 %</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 >