

Informe trimestral a 30/09/2019

Vocación del Plan

El fondo invierte entre un 10% y un 30% en renta variable, preferentemente de países de la OCDE y el resto mayoritariamente en renta fija pública y privada, depósitos y en menor medida en otros activos (activos inmobiliarios y capital riesgo) según límites marcados en la Política de Inversión. La inversión puede ser directa o indirectamente a través de IIC.

Datos del Fondo

Fondo de pensiones:	Empleados Grupo Bankia, F.P.
Categoría:	Renta Fija Mixta
Comisión Anual de Gestión:	0,052 %
Comisión Anual de Depósito:	0,017 %
Comisión de Liquidación del Trimestre:	0,00 %
Total Gastos Plan del Trimestre:	0,02 %

	30/09/2019	30/06/2019
Patrimonio (miles de €):	1.452.369	1.445.631
Nº de partícipes:	28.181	28.341
VLP (en Euros):	52,52	52,28

Rentabilidad del Plan (%)

Trimestre actual	Acumulada ejercicio actual	Último año cerrado	Últimos 3 años	Últimos 5 años	Últimos 10 años	Últimos 15 años	Últimos 20 años	Histórica (desde Inicio)
0.46	2.92	-2.82	0.69	1.81	4.02	2.62	-	2.75

Volatilidad a 1 año: 2.03

Rentabilidades medias anuales referidas a años cerrados.
Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Nivel de Riesgo



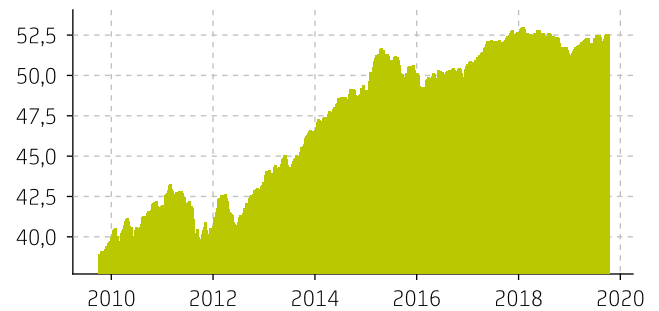
La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo

¿Por qué en esta categoría? El nivel de riesgo es coherente con el nivel de pérdida potencial máxima anual fijada.

Alertas de liquidez Resultan de aplicación en este plan de pensiones las siguientes:

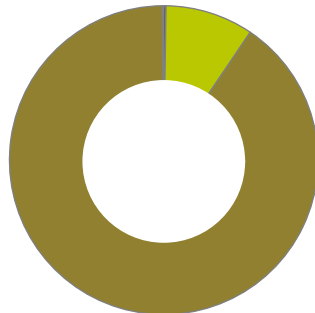
- 🔒 El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- 🔒 El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución VLP



Rating de la Cartera de Renta Fija a Largo Plazo*

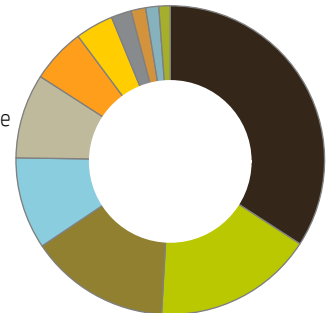
0,23%	AA
9,24%	A
90,38%	BBB
0,15%	BB



CALIDAD CREDITICIA MEDIA: BBB+
DURACIÓN A 30/09/2019: 2.75 AÑOS
(* FUENTE: INTERNA
Datos recogidos en tramos de rating

Cartera de Activos

33,94%	RF Nacional
16,68%	Otras IIC
14,62%	RV Internacional
9,57%	IIC de Renta Variable
8,81%	Tesorería
5,69%	IIC de Renta Fija
3,96%	RF Internacional
2,10%	Depósitos
1,53%	Capital Riesgo
1,36%	RV Nacional
1,18%	Inmuebles



Cartera del Plan - Evolución

Principales Activos

- FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 19 (VGZ9)
- FUT. EURO / USD VTO. DEC 19 (ECZ9)
- BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21
- BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20
- FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 19 (TYZ9)
- OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80% VTO. 11/24
- BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20
- OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21
- OB. ESTADO 4.40% VTO. 10/23
- FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 19 (RYZ9)

	30/09/2019 (miles €)	30/09/2019 (%)	30/06/2019 (%)
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 19 (VGZ9)	86.955	5,99	-
FUT. EURO / USD VTO. DEC 19 (ECZ9)	83.224	5,73	-
BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21	67.768	4,67	4,69
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	52.471	3,61	6,53
FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 19 (TYZ9)	44.115	3,04	-
OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80% VTO. 11/24	40.996	2,82	2,83
BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20	40.836	2,81	5,03
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	39.033	2,69	2,72
OB. ESTADO 4.40% VTO. 10/23	31.882	2,20	0,28
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 19 (RYZ9)	30.099	2,07	-

Informe trimestral a 30/09/2019

Informe de Gestión

El cambio de sesgo de la política monetaria de los principales bancos centrales, por la publicación de una batería de datos económicos que presagiaban cierta desaceleración económica, se ha convertido en el hecho más significativo y el que más impacto ha provocado en la evolución de los mercados financieros durante el tercer trimestre de 2019. Desaceleración achacable al retraimiento de los inversores en la economía real, ante el incierto resultado de riesgos geopolíticos que, aunque se arrastraban desde hace meses, se han enturbiado en los últimos meses, como las negociaciones comerciales chino-americanas o la salida de Reino Unido de la Unión Europea.

Por clases de activos, sobresalen las fuertes ganancias en prácticamente todos los activos de renta fija, despuntando el comportamiento de los bonos italianos con una revalorización del 7%. El problema es que, con esta evolución, una gran parte de los bonos mundiales (en torno al 30%) se encuentran ya con rentabilidades negativas, reduciendo el potencial para la obtención de rentabilidades atractivas en los próximos trimestres.

Los activos de renta variable vivieron un trimestre más irregular, destacando positivamente el comportamiento de las acciones en EE.UU y Japón, mercados que se han beneficiado, además, de la favorable evolución de sus divisas frente al euro. España, con un comportamiento plano de su índice bursátil (IBEX 35) y los mercados emergentes con ligeras pérdidas, no han contribuido, en este trimestre, a mejorar la rentabilidad de las carteras de los inversores.

Confiamos en que la decidida actuación de los bancos centrales y la reducción de los riesgos geopolíticos animen la inversión durante el último trimestre del 2019 y podamos mantener y acrecentar los buenos resultados conseguidos.

Gestora: Bankia Pensiones, S.A., E.G.F.P., CIF: A78949468
Paseo de la Castellana, 189. 28046 Madrid, perteneciente íntegramente al Grupo Bankia
Correo electrónico: bankiapensiones@bankia.com - Teléfono: 91 602 46 84

Depositaria: Bankia S.A. CIF: A14010342 - Pintor Sorolla, 8. 46002 Valencia

La entidad Gestora y la entidad Depositaria forman parte del mismo grupo de sociedades. En este sentido, la entidad Gestora ha adoptado los procedimientos para evitar conflictos de interés y para realizar operaciones vinculadas, conforme a lo previsto en la normativa vigente.

Auditora: Deloitte, S.L.

CRITERIO DE VALORACION DE LAS INVERSIONES: Conforme a lo dispuesto en el Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, la valoración de los activos que componen la cartera del Fondo se realizará al precio de mercado o valor de realización. **OPERACIONES CON DERIVADOS:** La finalidad de las operaciones que realiza el Fondo con derivados va encaminada a gestionar de un modo más eficaz la cartera como elemento de cobertura e inversión. **OPERACIONES VINCULADAS:** Los fondos de pensiones han realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004. A este respecto, el Órgano de control Interno de la Entidad Gestora ha verificado que dichas operaciones se han realizado en interés exclusivo de los fondos de pensiones y a precios y en condiciones iguales o mejores que los del mercado, todo ello de conformidad, con lo establecido en el procedimiento de operaciones vinculadas recogido en el Reglamento Interno de Conducta de Bankia Pensiones S.A. E.G.F.P. **GASTOS IMPUTADOS:** Todos los gastos imputables al plan y al fondo se encuentran incluidos en el valor liquidativo de la participación diaria, del cual se obtiene la rentabilidad presentada en este informe.

Bankia Pensiones, S.A., E.G.F.P. tiene delegada la gestión de las carteras de los fondos de pensiones en Bankia Fondos SGIC, S.A., que es la gestora de instituciones de inversión colectiva del Grupo Bankia.

Informe trimestral a 30/09/2019

Relación Detallada de Inversiones

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
ES00000126C0	BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20	40.836.198,72	2,81
ES00000126W8	BN. ESTADO LIGADO A INFLACION 0.55% VTO. 11/19	20.049.998,18	1,38
ES00000127H7	BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	52.470.678,05	3,61
ES0000012801	BN. ESTADO 0.40% VTO. 04/22	25.605.803,28	1,76
ES00000128X2	BN. ESTADO 0.05% VTO. 01/21	1.007.531,51	0,07
ES0000012C46	BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21	67.767.654,79	4,67
ES0000012E85	BN. ESTADO 0.25% VTO. 07/24	22.597.596,94	1,56
ES0378641304	BN. FADE 0.031% VTO. 06/20	3.006.926,80	0,21
ES0000011868	OB. ESTADO 6% SEG. VTO. 01/29	299,16	0,00
ES00000122D7	OB. ESTADO 4% VTO. 04/20	19.611.894,97	1,35
ES00000123B9	OB. ESTADO 5.50% VTO. 04/21	4.028.881,10	0,28
ES00000123C7	OB. ESTADO 5.90% VTO. 07/26	3.023.557,17	0,21
ES00000123K0	OB. ESTADO 5.85% VTO. 01/22	26.128.878,63	1,80
ES00000123U9	OB. ESTADO 5.40% VTO. 01/23	26.183.428,27	1,80
ES00000123X3	OB. ESTADO 4.40% VTO. 10/23	31.882.396,48	2,20
ES00000124W3	OB. ESTADO 3.80% VTO. 04/24	16.801.667,00	1,16
ES00000126A4	OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80% VTO. 11/24	40.995.578,31	2,82
ES00000126B2	OB. ESTADO 2.75% VTO. 10/24	29.510.359,59	2,03
ES00000128B8	OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	39.033.468,74	2,69
ES0000012A97	OB. ESTADO 0.45% VTO. 10/22	25.795.445,21	1,78
ES0000012B62	OB. ESTADO 0.35% VTO. 07/23	27.240.751,75	1,88
ES0000101396	OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO. 03/20	2.304.904,05	0,16
IT0004009673	OB. ESTADO ITALIANO 3.75% VTO 08/21	2.665.980,00	0,18
IT0005104473	OB. ESTADO ITALIANO FLOAT VTO. 06/22	2.809.268,29	0,19
IT0005185456	OB. ESTADO ITALIANO FLOAT VTO. 07/23	1.344.598,12	0,09
XS0222189564	OB. ESTADO ITALIANO FLOAT VTO. 06/20	540.704,41	0,04
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS		533.244.449,52	36,72
XS1788584321	BN. BBVA FLOAT VTO. 03/23	1.994.005,50	0,14
XS1417876759	BN. CITIGROUP 0.506% VTO. 05/21	303.463,43	0,02
XS1879643697	BN. SANTANDER CONSUMER FINANCE FLOAT VTO. 09/20	1.976.401,59	0,14
XS1753030490	BN. FCA BANK SPA IRELAND FLOAT VTO. 06/21	899.262,00	0,06
XS1590041478	BN. ICO 0.05% VTO. 07/20	2.006.489,40	0,14
XS1678372472	BN. BBVA 0.75% VTO. 09/22	2.040.618,69	0,14
US0258MODT32	BN. AMERICAN EXPRESS CREDIT 2.375% VTO. 05/20	833.983,21	0,06
ES0317045005	CED. TDA 5 4.125% VTO. 11/19	312.485,75	0,02
XS0599993622	OB. ICO 6% VTO. 03/21	3.086.616,96	0,21
XS0883537143	OB. ICO 4.75% VTO. 04/20	1.005.101,56	0,07
FR0013444759	OB. BNP PARIBAS 0.125% VTO. 09/26	4.417.284,59	0,30
FR0010969410	BN. LA BANQUE POSTALE 4.375% VTO. 11/20	326.162,51	0,02
XS0526718761	OB. ICO VTO. 07/25	12.152.984,40	0,84
ES0214840276	OB. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FLOAT VTO. 03/21	836.065,88	0,06
XS1717591884	OB. BANCO SANTANDER FLOAT VTO. 11/24	1.679.879,56	0,12
XS1811433983	OB. BANK OF AMERICA CORP FLOAT VTO. 04/24	3.220.027,47	0,22
ES0312282009	OB. AYT CAJAMURCIA HIPOT. I A VTO. 10/38	73.145,38	0,01
ES0101339028	OB. CAIXA SABADELL PREFERENTES	889.649,56	0,06
ES0312371018	OB. AYT HIPOTECARIO MIXTO B VTO. 09/35	391.483,40	0,03
ES0341068007	OB. ICO-FTVPO 1 AG VTO. 06/36	450.728,62	0,03
ES0513495TH7	PG. SANTANDER CONSUMER FIN. VTO. 01/20	9.998.366,53	0,69
TOTAL FINANCIERO		48.894.205,99	3,37
IT0004941297	OB. MARCHE MUTUI SRL 6 A2 FLOAT VTO. 04/22	449.846,48	0,03
TOTAL INVERSIÓN		449.846,48	0,03
XS1062909624	OB. GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV 2.625% VTO. 05/23	1.642.919,39	0,11
XS0783933350	OB. EP ENERGY AS 5.875% VTO. 11/19	1.028.346,30	0,07
XS1564443759	OB. IBERDROLA FINANZAS FLOAT VTO. 02/24	1.507.927,08	0,10

Informe trimestral a 30/09/2019

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
	TOTAL ELÉCTRICAS	4.179.192,77	0,29
FR0013281888	BN. VALEO SA 0.375% VTO. 09/22	404.257,77	0,03
XS1982724269	PG. ACCIONA FINANCIACION FIL VTO. 08.04.2020	7.979.629,04	0,55
	TOTAL INDUSTRIAL	8.383.886,81	0,58
XS1334225361	BN. REPSOL INTL FINANCE 2.125% VTO. 12/20	1.775.509,11	0,12
XS0933604943	OB. REPSOL INTL FINANCE 2.625% VTO. 05/20	410.898,07	0,03
	TOTAL PETRÓLEO	2.186.407,18	0,15
XS1574681620	BN. VODAFONE GROUP 0.375% VTO. 11/21	1.418.235,67	0,10
XS1290729208	OB. TELEFONICA EMISIONES 1.477% VTO. 09/21	2.372.670,07	0,16
ES0200002006	OB. ADIF ALTAVELOCIDAD 1.875% VTO. 01/25	665.457,37	0,05
ES0200002014	OB. ADIF ALTAVELOCIDAD 1.875% VTO. 09/22	1.062.099,84	0,07
	TOTAL COMUNICACIÓN	5.518.462,95	0,38
XS2051397961	BN. GLENORE FINANCE 0.625% VTO. 09/24	4.115.156,75	0,28
	TOTAL MATERIAS PRIMAS	4.115.156,75	0,28
FR0013260486	BN. RENAUL INT.FLOAT VTO.03/22	3.262.532,84	0,22
XS1782508508	BN. ALD SA FLOAT VTO. 02/21	1.000.660,00	0,07
XS1856041287	BN. ALD SA FLOAT VTO.07/21	702.682,79	0,05
ES0505047193	PG. BARCELO CORP EMPRESARIAL VTO. 22.11.2019	3.298.485,91	0,23
	TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS	8.264.361,54	0,57
XS1501162876	BN. AMADEUS CAPITAL MARKETS 0.125% VTO. 10/20	1.403.933,23	0,10
	TOTAL TECNOLOGIA	1.403.933,23	0,10
LU1650488494	PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	7.481.689,32	0,52
IE0033758917	PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND EUR AC(MUZESTE ID)	23.636.159,37	1,63
LU0915363070	PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI EUR (NGFIABI LX)	14.707.142,48	1,01
LU0438336777	PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXII2 LX)	23.607.279,62	1,63
LU0926439729	PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS DBT- I \$ (VEMIUSD LX)	28.308.971,39	1,95
	TOTAL INVERSION INDIRECTA	97.741.242,18	6,73
	TOTAL RENTA FIJA	714.381.145,40	49,19
ES0113307062	AC. BANKIA (BKIA SM)	441.751,12	0,03
ES0113900J37	AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	3.807.060,07	0,26
NL0011821202	AC. ING GROEP (INGA NA)	3.059.680,74	0,21
FR0000131104	AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	6.099.286,47	0,42
DE0008404005	AC. ALLIANZ (ALV GR)	6.587.863,10	0,45
FR0000130809	AC. SOCIETE GENERALE (GLE FP)	3.580.313,10	0,25
FR0000120628	AC. AXA (CS FP)	3.614.241,51	0,25
ES0165936008	AC. NCG BANCO B (0852019D SM)	90.626,40	0,01
	TOTAL FINANCIERO	27.280.822,51	1,88
FR0000125486	AC. VINCI (DG FP)	3.643.493,40	0,25
	TOTAL CONSTRUCCIÓN	3.643.493,40	0,25
DE000ENAG999	AC. E.ON (EOAN GR)	3.185.242,47	0,22
IT0003128367	AC. ENEL (ENEL IM)	4.484.849,58	0,31
	TOTAL ELÉCTRICAS	7.670.092,05	0,53
FR0000120644	AC. DANONE (BN FP)	3.549.452,76	0,24
NL0011794037	AC. AHOLD (AD NA)	2.822.294,30	0,19
BE0974293251	AC. ANHEUSER-BUSCH INBEV NV (ABI BB)	3.621.286,08	0,25
	TOTAL ALIMENTACIÓN	9.993.033,14	0,69
DE0007236101	AC. SIEMENS (SIE GR)	6.671.568,00	0,46
FR0000125007	AC. COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (SGO FP)	2.136.456,00	0,15
DE0005190003	AC. BMW (BMW GR)	1.783.782,03	0,12
DE0007100000	AC. DAIMLER (DAI GR)	2.795.684,84	0,19
FR0000121972	AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	4.474.592,50	0,31
DK0010244508	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	5.722.868,47	0,39
	TOTAL INDUSTRIAL	23.584.951,84	1,62
FR0000120271	AC. TOTAL (FP FP)	7.202.239,20	0,50
IT0003132476	AC. ENI (ENI IM)	3.370.503,68	0,23
	TOTAL PETRÓLEO	10.572.742,88	0,73
DE000BASF111	AC. BASF SE (BAS GR)	4.351.311,44	0,30

Informe trimestral a 30/09/2019

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
DE000BAY0017	AC. BAYER AG (BAYN GR)	2.411.901,96	0,17
FR0000120578	AC. SANOFI (SAN FP)	8.076.617,12	0,56
FR0000121667	AC. ESSILOR INTERNACIONAL SA (EL FP)	3.432.152,00	0,24
	TOTAL QUIMICO	18.271.982,52	1,26
DE0005557508	AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	4.330.024,32	0,30
FR0000133308	AC. ORANGE (ORA FP)	2.772.174,71	0,19
IT0003497168	AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	3.524.946,94	0,24
	TOTAL COMUNICACIÓN	10.627.145,97	0,73
FR0000121014	AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON (MC FP)	9.086.348,70	0,63
DE0005439004	AC. CONTINENTAL (CON GR)	2.155.440,10	0,15
IT0005278236	AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	1.390.555,90	0,10
ES0148396007	AC. INDITEX (ITX SM)	3.037.380,00	0,21
FR0000131906	AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.247.832,30	0,36
	TOTAL DISTRIBUCION	20.917.557,00	1,44
ES0105223004	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	2.613.205,36	0,18
	TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS	2.613.205,36	0,18
DE0007164600	AC. SAP (SAP GR)	7.864.559,88	0,54
FI0009000681	AC. NOKIA (NOKIA FH)	1.529.850,00	0,11
NL0010273215	AC. ASML HOLDING (ASML NA)	6.446.173,50	0,44
	TOTAL TECNOLOGIA	15.840.583,38	1,09
US78462F1030	PT. S & P 500 (SPY US)	27.053.988,83	1,86
JP3027630007	PT. NOMURA ETF- TOPIX EX. TR.FUND (1306 JP)	28.003.041,37	1,93
DE0005933956	PT.ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF DE (SX5EEX GR)	25.358.931,88	1,75
FR0007054358	PT. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50 -FR- (MSE FP)	7.616.738,25	0,52
LU0329593007	PT. BLACKROCK GF- WORLD HEALTHSCIENCE- \$D2 (MLWORHD LX)	5.964.810,01	0,41
LU0496786657	PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	28.050.109,89	1,93
IE00B3YCGJ38	PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	8.187.347,08	0,56
IE00B53L3W79	PT. ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCITS ETF (SXRT GY)	6.615.139,96	0,46
LU1165135952	PT. PARVEST AQUA-I EUR (PAQUAIE LX)	3.097.724,30	0,21
LU0955993034	PT. ROBECO CAP GR-NEW WLD F-I \$ (RGCDFIU LX)	3.418.908,31	0,24
LU1681045453	PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	21.079.422,92	1,45
	TOTAL INVERSION INDIRECTA	164.446.162,80	11,32
	TOTAL RENTA VARIABLE	315.461.772,85	21,72
ES0B00057140	FUT. IBEX 35 VTO. OCT 19 (IBV9)	13.387.125,00	0,92
FHTTPZ900165	FUT. TOPIX VTO. DEC 19 (TPZ9)	4.575.593,22	0,32
TYZ919110027	FUT. US BONO - 10 VTO. DIC 19 (TYZ9)	44.114.965,60	3,04
FHTRYZ900166	FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 19 (RYZ9)	30.099.470,34	2,07
FUTEZ992050	FUT. EURO / USD VTO. DEC 19 (ECZ9)	83.224.483,94	5,73
FUTESZ921143	FUT. S & P 500 EMINI VTO. DEC 19 (ESZ9)	17.215.183,49	1,19
DE000C23Q019	FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. DEC 19 (EBZ9)	1.422.590,00	0,10
DE000CONS052	FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 19 (VGZ9)	86.955.300,00	5,99
	TOTAL PRODUCTOS DERIVADOS	280.994.711,59	19,35
	DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO. 29.11.2019	18.006.016,46	1,24
	DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO. 27.12.2019	18.005.444,39	1,24
	TOTAL DEPOSITOS	36.011.460,85	2,48
ES0126405002	PT. DIANA II, FCR	1.326.325,76	0,09
ES0170457032	PT. BARING IBERIA II, FCR	209.094,23	0,01
ES0161363009	PT. BARING IBERIA 3, FCR	2.226.403,76	0,15
ES0108904030	PT. ALTAMAR BUYOUT EUROPA FCR	146.911,96	0,01
ES0177043033	PT. ALTAMAR BUYOUT GLOBAL II FCR	1.354.315,84	0,09
ES0161855038	PT. MCH IBERIAN CAPITAL FUND II FCR	24.708,62	0,00
ES0147557039	PT. PORTOBELLO CAPITAL FUND II , FCR	4.912,14	0,00
ES0109933038	PT. ARCANO CAPITAL I, FCR	41.647,05	0,00
ES0124162035	PT. CORPFIN CAPITAL FUND III, FCR	108.827,54	0,01
CAPITALRIES4	PT. FONDINVEST VII CAPITAL FCR	1.192.418,12	0,08
ES0163029004	PT. ALTAMAR SECONDARY OPPORTUNITIES IV FCR	63.004,19	0,00
ES0108741002	PT. ALTAMAR V PRIVATE EQUITY PROGRAM 2010 FCR	2.818.763,86	0,19

Informe trimestral a 30/09/2019

Cod. ISIN	Nombre Valor	Valor de Mercado	% sobre Patrim.
LU0490769915	PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	23.097.015,60	1,59
ES0175444035	PT. SEGURFONDO INVERSION FII (SEGUINV SM)	749,46	0,00
DE0009802314	PT. SEB IMMOPORTFOLIO TARGET RETURN (SEBIPTR GR)	41.896,40	0,00
DE000A0CAR50	PT. KANAM SPEZIAL GRUNDINVEST FONDS (KANSPGF GR)	165.330,00	0,01
ES0162181038	PT. MERCAPITAL SPANISH BUY-OUT III ESPAÑA, FCR	185.991,65	0,01
PTEXICEM0007	PT. EXPLORER II, FCR	108.146,71	0,01
ES0105233037	PT. AC CAPITAL PREMIER II, FCR	294.820,73	0,02
MAGNUMCAP003	PT. MAGNUM CAPITAL L.P, FCR	0,02	0,00
ES0180660039	PT. BBVA CAPITAL PRIVADO FCR	594,72	0,00
IE00B1TQ1T17	PT. GREFF GLOBAL REAL ESTATE FUND OF FUNDS-B EUR	221,65	0,00
ES0155279005	PT. ALTAMAR SECONDARY OPPORTUNITIES VII FCR	2.285.997,52	0,16
PORTOBIII002	PT. PORTOBELLO FONDO III , FCR	4.314.902,24	0,30
ES0157100001	PT. ALTAMAR VIII GLOBAL PRIVATE EQUITY PROGRAM FCR	4.463.617,16	0,31
IE00BN85Y486	PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	28.717.475,28	1,98
ES0109868028	PT. ARCANO CAPITAL XI, FCR	1.669.410,00	0,11
ES0107575039	PT. ALTAMAR IX GLOBAL SECONDARIES CLASE D FCR	2.018.955,76	0,14
FR0013325081	PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT- RS EUR (CANLSRS FP)	23.015.370,30	1,58
LU1162198839	PT. LFIS VISION UCITS PREMIA - IS EUR (LFVRPIS LX)	1.708.657,01	0,12
ES0161723004	PT. MCH GLOBAL BUYOUT STRATEGIES, FCR	279.811,89	0,02
ES0157103047	PT. ALTAMAR X GLOBAL PRIVATE EQUITY PROGRAM CLASE E FCR	420.000,00	0,03
ES0161812005	PT. MCH IBERIAN CAPITAL FUND III, FCR	138.788,91	0,01
PANTHEON0009	PT. PANTHEON GLOBAL SECONDARY FUND VI, FCR	596.511,89	0,04
LU0151333506	PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHISP LX)	23.725.426,38	1,63
	TOTAL OTROS	126.767.024,35	8,73
	TOTAL CARTERA DE VALORES	1.473.616.115,04	101,46