

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP del Colegio de Economistas de Madrid



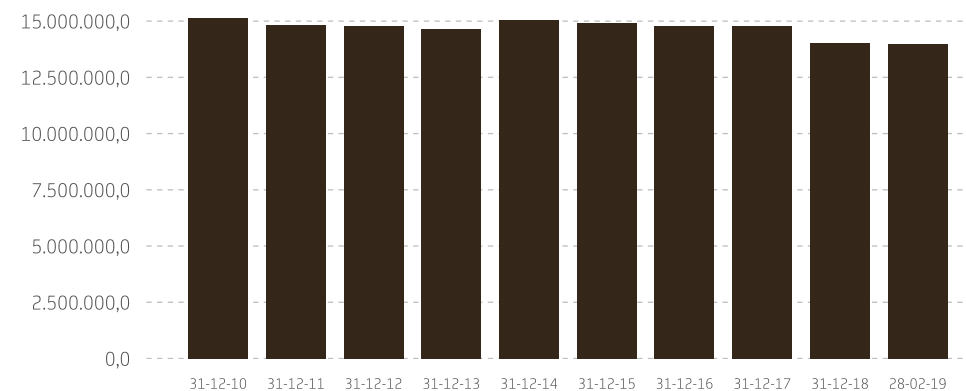
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

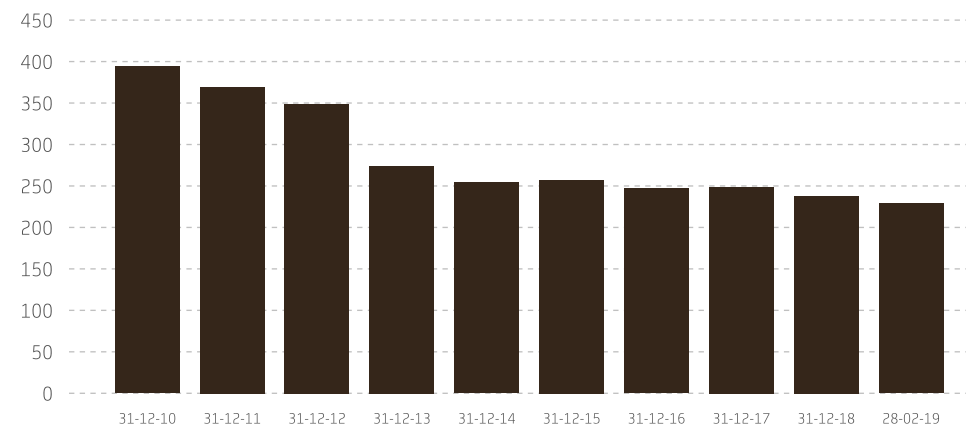
1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2010	15.158.236,1	394
31-dic-2011	14.845.405,0	369
31-dic-2012	14.796.541,2	349
31-dic-2013	14.667.103,9	274
31-dic-2014	15.039.549,6	254
31-dic-2015	14.925.545,1	257
31-dic-2016	14.796.921,5	247
31-dic-2017	14.786.484,4	249
31-dic-2018	14.024.033,6	238
28-feb-2019	13.989.228,9	229

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

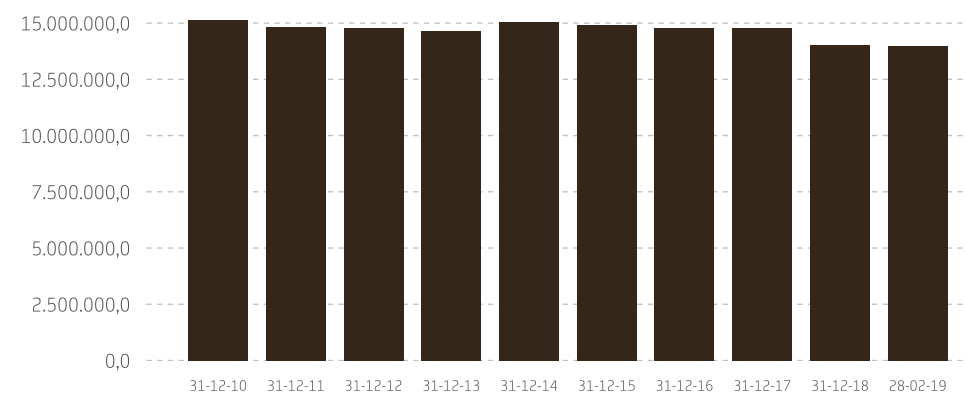
2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2010	15.158.236,1	180	195	375	19
31-dic-2011	14.845.405,0	155	201	356	13
31-dic-2012	14.796.541,2	126	205	331	18
31-dic-2013	14.667.103,9	116	142	258	16
31-dic-2014	15.039.549,6	107	133	240	14
31-dic-2015	14.925.545,1	103	135	238	19
31-dic-2016	14.796.921,5	97	131	228	19
31-dic-2017	14.786.484,4	86	136	222	27
31-dic-2018	14.024.033,6	83	130	213	25
28-feb-2019	13.989.228,9	79	134	213	16

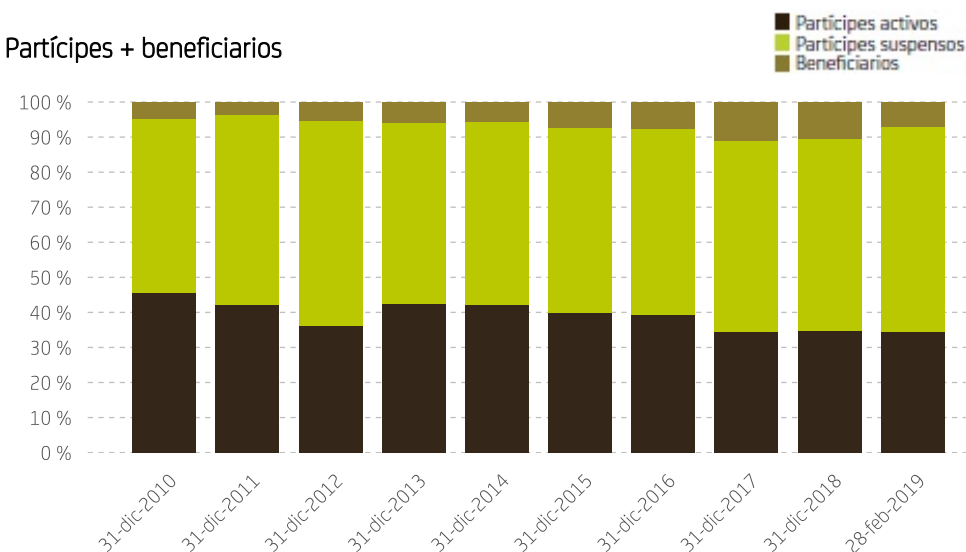
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Partícipes	26,3
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	-146,8
Prestaciones	20,7

Evolución del patrimonio



Partícipes + beneficiarios



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

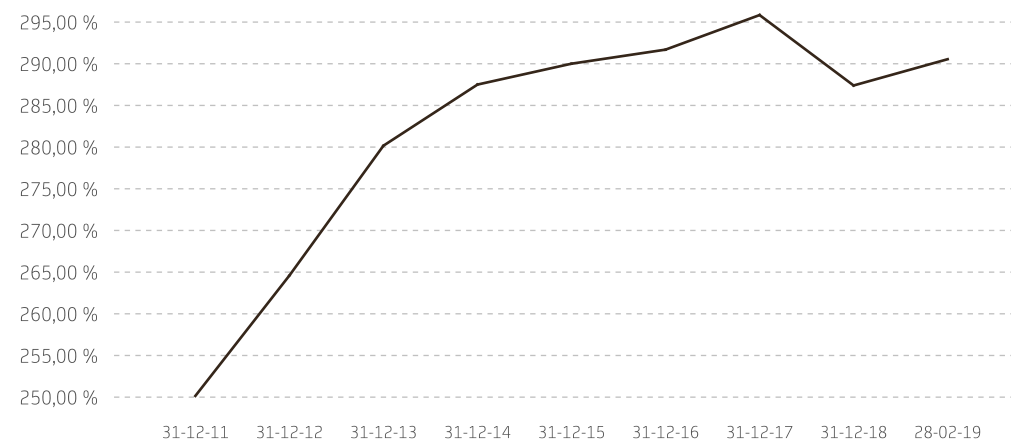
3. Rentabilidades del Plan

3.1 Rentabilidades históricas

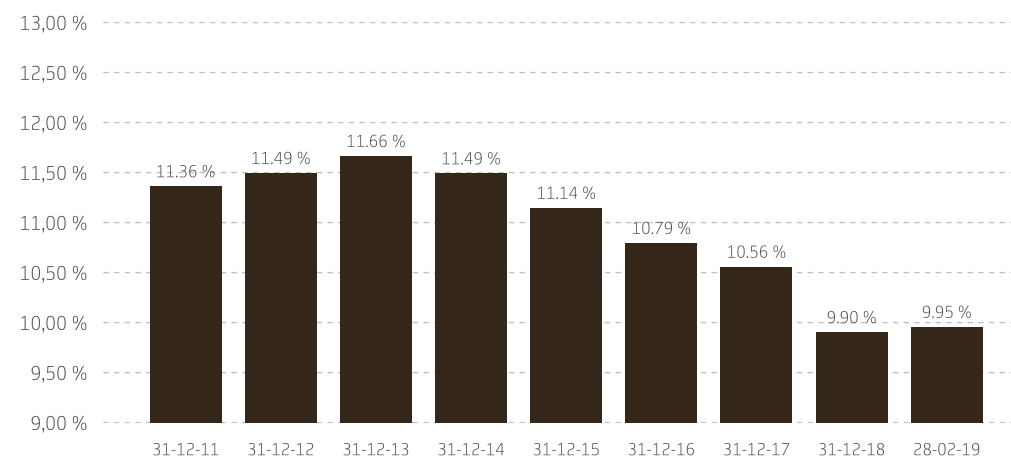
Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-14	91,850581	-0,55 %	1,93 %	287,50 %	11,49 %
31-dic-15	92,444728	-0,95 %	0,65 %	290,01 %	11,14 %
31-dic-16	92,844749	1,01 %	0,43 %	291,70 %	10,79 %
31-dic-17	93,827202	-0,13 %	1,06 %	295,84 %	10,56 %
31-dic-18	91,824946	-0,75 %	-2,13 %	287,39 %	9,90 %
31-ene-19	92,190527	0,40 %	-1,90 %	288,94 %	9,93 %
28-feb-19	92,571771	0,41 %	-1,00 %	290,54 %	9,95 %

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019
PP del Colegio de Economistas de Madrid

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

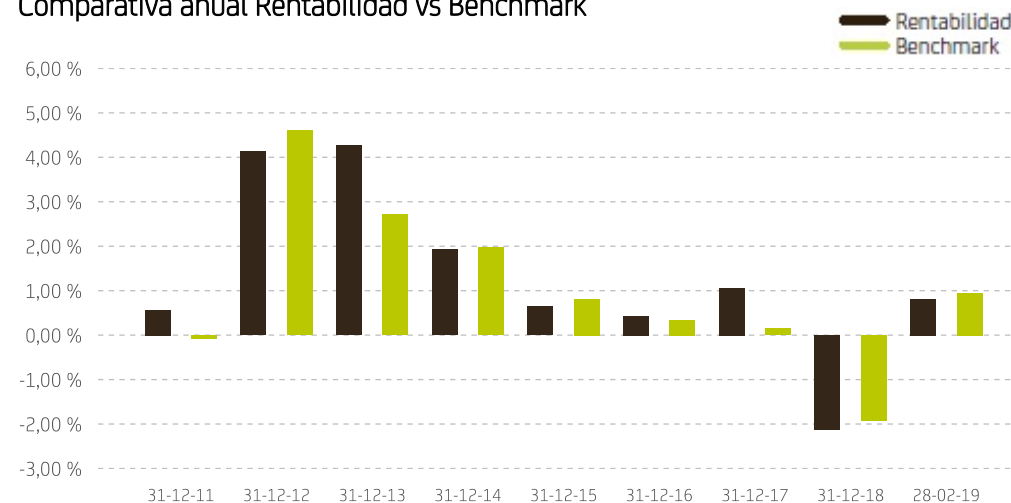


3. Rentabilidades del Plan

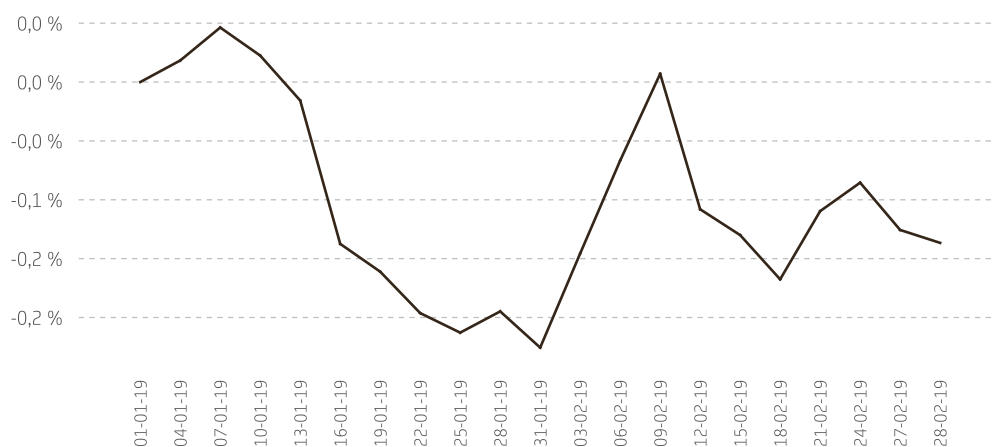
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-11	0,56 %	-0,07 %
31-dic-12	4,12 %	4,61 %
31-dic-13	4,27 %	2,72 %
31-dic-14	1,93 %	1,97 %
31-dic-15	0,65 %	0,81 %
31-dic-16	0,43 %	0,34 %
31-dic-17	1,06 %	0,15 %
31-dic-18	-2,13 %	-1,92 %
28-feb-19	0,81 %	0,95 %

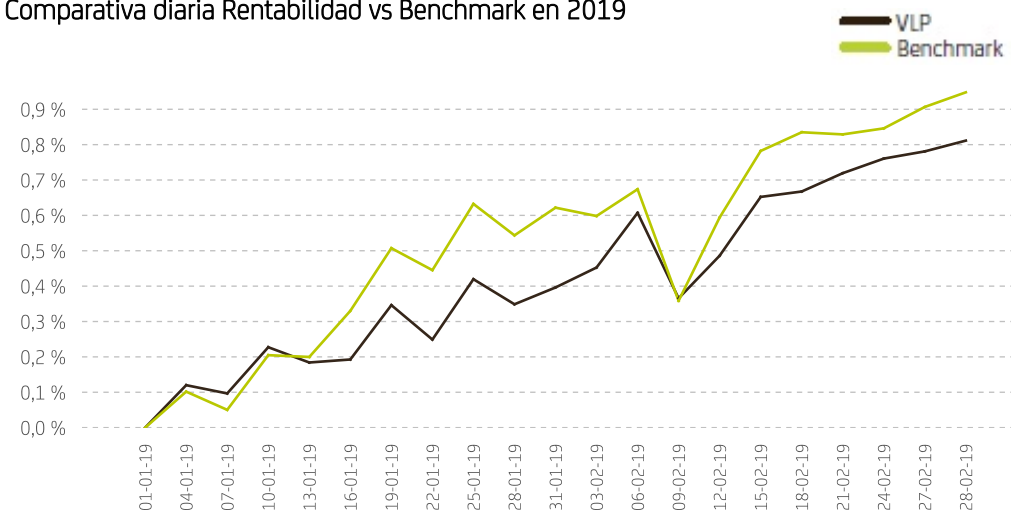
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



4. Comentario Macro

Al igual que lo sucedido durante el mes de Enero, en Febrero se ha mantenido la tendencia positiva mostrada en los mercados financieros. No es que falten asuntos que generen desconfianza respecto a la evolución económica; es, sencillamente, que la comunidad inversora no está dispuesta a valorarlos en la misma medida que lo hizo a finales del año anterior.

En Estados Unidos, el partido Republicano alcanzó un acuerdo con los Demócratas para evitar que la Administración se mantuviese cerrada por más tiempo; sin embargo, los 6000 millones de USD a los que podía acceder el gobierno para la construcción del muro en la frontera con México, no han sido suficientes para sus objetivos, por lo que Trump activó la declaración del Estado de Emergencia Nacional, lo que le permite el acceso a fondos ilimitados y que, lógicamente, ha impulsado a los sectores bursátiles involucrados.

En cuanto a las tensiones comerciales, el gobierno de Trump ha mostrado su intención de avanzar en la búsqueda de un acuerdo comercial con China y, en prueba de buena voluntad, ha prorrogado más allá del 1 de marzo, la fecha de entrada en vigor de las nuevas tarifas arancelarias sobre productos importados desde ese país asiático. Los Bancos Centrales han realizado comentarios muy favorables para la marcha positiva de los mercados. La FED comunicó que estaría especialmente sensible a los datos y a la velocidad de la economía, lo que ha sido interpretado como limitación a las subidas de tipos de interés, de manera que no se espera que durante 2019 suban más de 25 puntos básicos. Por su parte, el Banco de Japón comunicó que estaría dispuesto a tomar medidas para incentivar su economía, lo que se ha acogido de forma positiva por los mercados de renta variable.

El petróleo continúa subiendo de forma pausada y se ha situado en los 65 dólares por barril, aunque creemos que no será fácil superar la barrera de los 70.

El dólar continúa apreciándose respecto al euro, marcando claramente la diferencia de crecimiento entre ambas áreas.

Habrá que ver que nos depara Marzo. De momento, tenemos un aumento de tensi3n entre India y Pakistán que no creemos que vaya más allá, y, más cerca de nosotros, el permanente problema del Brexit, que continúa a la espera de una soluci3n.

Informe de Gesti3n a 28 de febrero de 2019
PP del Colegio de Economistas de Madrid

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

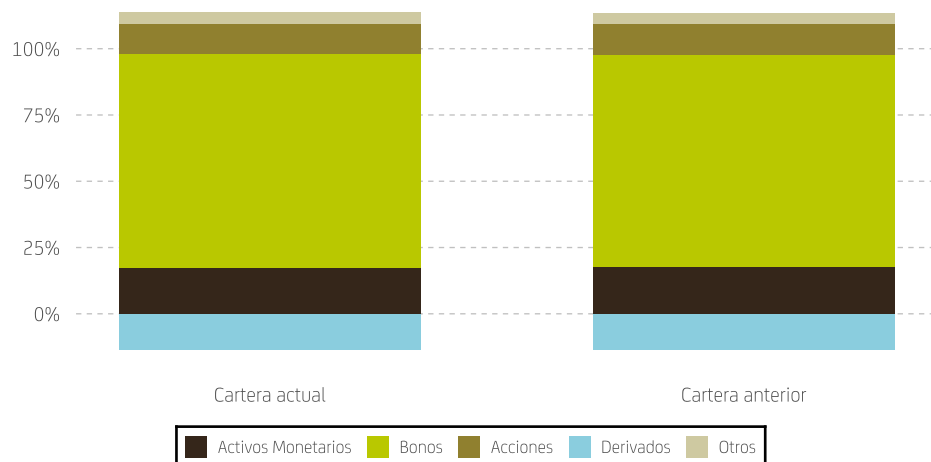
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	2.145.386	17,44 %	2.205.272	17,79 %
Bonos	9.904.274	80,52 %	9.907.936	79,92 %
IIC's Renta Fija	512.532	4,17 %	509.402	4,11 %
Efecto Derivados RF	-1.669.500	-13,57 %	-1.672.200	-13,49 %
Total Renta Fija	10.892.692	88,55 %	10.950.410	88,33 %
Acciones	1.408.449	11,45 %	1.446.296	11,67 %
Total Renta Variable	1.408.449	11,45 %	1.446.296	11,67 %
TOTAL CARTERA	12.301.141	100,00 %	12.396.706	100,00 %

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

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

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

Evolución de la cartera



5. Composición de la cartera de inversiones

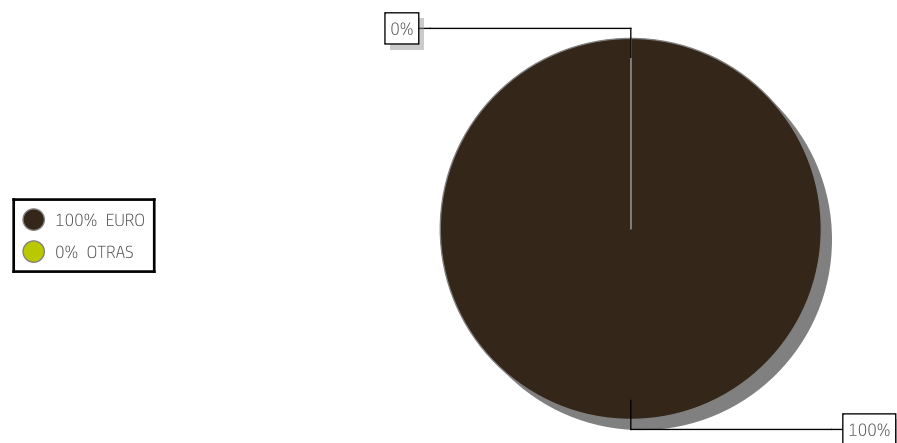
5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	13.970.641	100,00 %	14.068.906	100,00 %
TOTAL	13.970.641	100,00 %	14.068.906	100,00 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %

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



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

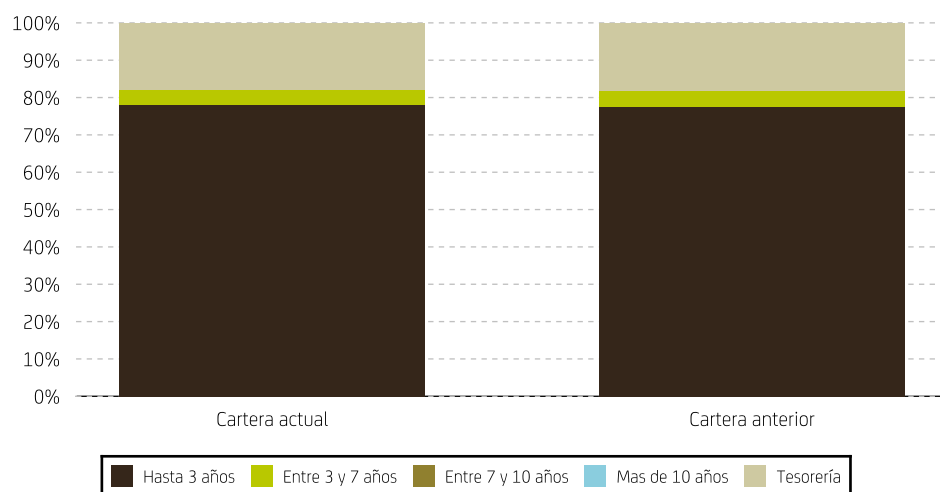
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	9.404.144	78,04 %	1,22	113.074	9.408.692	77,67 %	1,29	120.339
Entre 3 y 7 años	500.130	4,15 %	5,53	27.141	499.244	4,12 %	5,60	27.499
Tesorería	2.145.386	17,80 %	0,22	4.698	2.205.272	18,21 %	0,24	5.442
TOTAL	12.049.660	100,00 %	1,22	144.914	12.113.208	100,00 %	1,28	153.280

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.

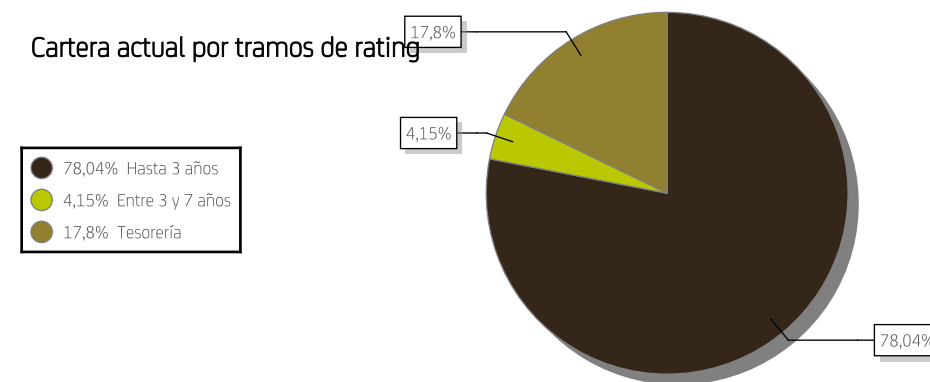
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
A	280.036	2,83 %	2,83 %
BBB	9.624.238	97,17 %	100,00 %
TOTAL	9.904.274	100,00 %	

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 1.15% VTO. 07/20	3.440.085	31,58 %	BBB+
OB. ESTADO 4% VTO. 04/20	1.543.581	14,17 %	BBB+
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	1.062.741	9,76 %	BBB-
BN. ESTADO ITALIANO 0.35% VTO. 06/20	1.001.791	9,20 %	BBB-
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	718.289	6,59 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 1.50% VTO. 08/19	503.694	4,62 %	BBB-
OB. ESTADO LIGADO A INFLACION 1.80%	500.130	4,59 %	BBB+
BN. ESTADO 1.40% VTO. 01/20	432.103	3,97 %	BBB+
PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	280.036	2,57 %	A-2
OB. FERROVIAL EMISIONES 3.375% VTO.	218.387	2,00 %	BBB
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	203.436	1,87 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. SHORT EURO-BTP VTO. MAR 19	P.V.	15	-1.669.500,00	EUR	-15,33 %
TOTAL			-1.669.500,00		-15,33 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			10.892.691,95		88,55 %

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

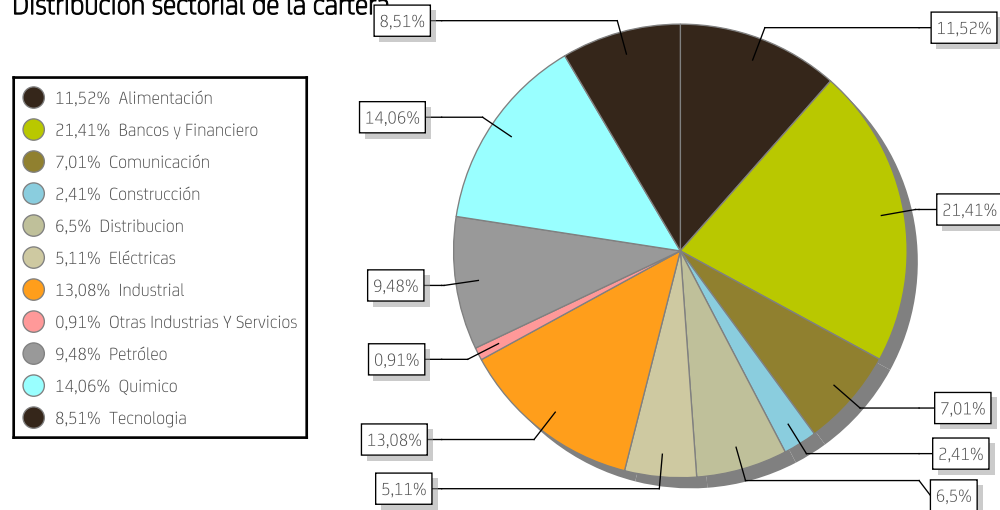
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	162.253,05	11,52 %
Bancos y Financiero	301.593,63	21,41 %
Comunicación	98.677,69	7,01 %
Construcción	33.987,60	2,41 %
Distribución	91.613,42	6,50 %
Eléctricas	71.980,89	5,11 %
Industrial	184.160,98	13,08 %
Otras Industrias Y Servicios	12.856,05	0,91 %
Petróleo	133.464,72	9,48 %
Quimico	198.011,93	14,06 %
Tecnología	119.848,72	8,51 %
TOTAL	1.408.448,68	100,00 %

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

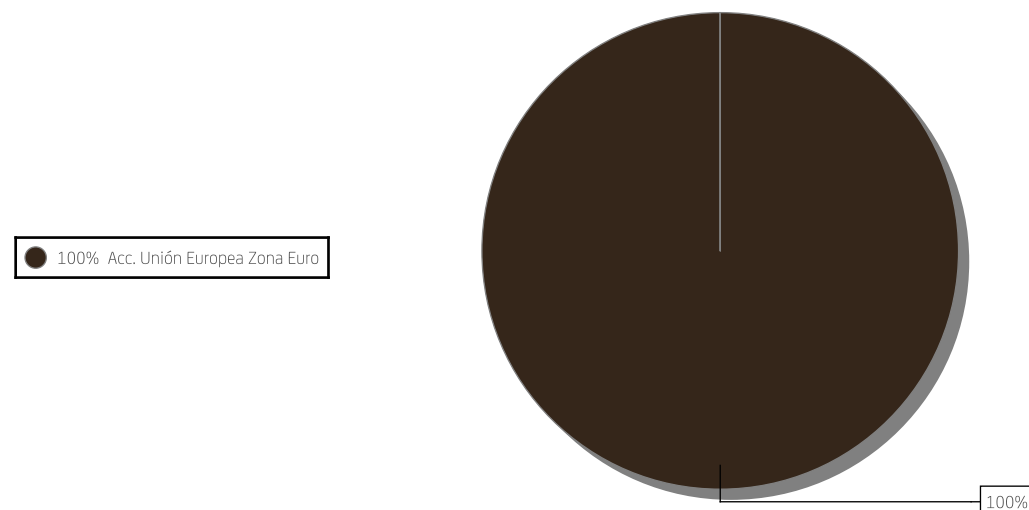
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	1.408.448,68	100,00 %
TOTAL	1.408.448,68	100,00 %

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 sectorial de la cartera



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 28 de febrero de 2019
PP del Colegio de Economistas de Madrid

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. TOTAL (FP FP)	77.584,48	5,51 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	76.406,00	5,42 %
AC. SANOFI (SAN FP)	75.778,50	5,38 %
AC. SAP (SAP GR)	72.157,20	5,12 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	68.540,69	4,87 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	67.537,45	4,80 %
AC. LOREAL (OR FP)	64.129,10	4,55 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	62.005,20	4,40 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	47.691,52	3,39 %
AC. BASF SE (BAS GR)	46.826,01	3,32 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	46.665,92	3,31 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	46.641,70	3,31 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	46.044,53	3,27 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	40.083,87	2,85 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	39.957,28	2,84 %

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			1.408.448,68		11,45 %

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.

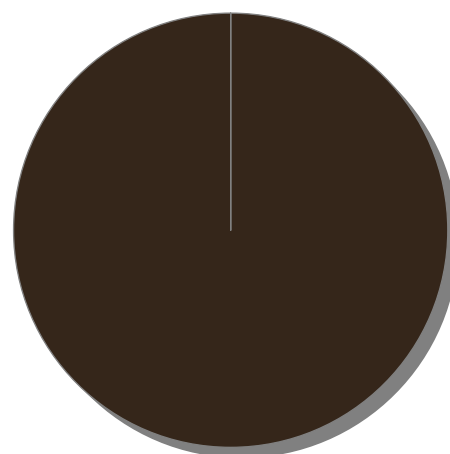
8. Composición de la inversión en IIC'S

8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. ARCANO FUND - EUROPEAN SENIOR SEC LOAN B1A (AREUB1A LX)	260.240	2,12 %
PT. BLACKSTONE GSO EUROPEAN SENIOR LOAN-A (HCMLOAA ID)	252.292	2,05 %
TOTAL	512.532	4,17 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos



8,34% R.F.I. Préstamos

9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019
PP del Colegio de Economistas de Madrid

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
11-02-2019	AC. ENGIE (ENGI FP)	Venta		13,80		18.605,95	35,42	1.621,90
18-02-2019	AC. BMW (BMW GR)	Venta		70,55		2.887,24	5,50	-829,88
18-02-2019	AC. DAIMLER (DAI GR)	Venta		50,27		4.615,78	8,79	-1.666,27
21-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,95		7.750,97	8,92	844,51
22-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		20,00		17.379,47	20,01	1.933,14
25-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,80		15.505,35	17,85	1.585,90
26-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,86		14.382,01	16,56	1.510,07
27-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,77		6.517,16	7,50	658,21
28-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,86		7.599,09	8,75	799,16
TOTAL						95.243,02	129,30	6.456,74

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

Fondo de pensiones del Colegio de Economistas de de 2019

PP del Colegio de Economistas de Madrid

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 13.989.228,90					FECHA VALORACIÓN 28/02/2019							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES00000126C0 - BN. ESTADO 1.40% VTO.	425	104,77	T	440.853,50	0,00	440.853,50	101,67	431.647,00	456,44	432.103,44	3,09 %	-8.750,06	-1,98 %	31/01/2020
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	3.350	102,95	T	3.438.270,0	9.908,90	3.448.178,90	102,02	3.417.603,00	22.481,71	3.440.084,71	24,59	-8.094,19	-0,23 %	30/07/2020
IT0005030504 - BN. ESTADO ITALIANO 1.50%	500	103,24	T	515.500,00	0,00	515.500,00	100,74	503.135,00	559,39	503.694,39	3,60 %	-11.805,61	-2,29 %	01/08/2019
IT0005250946 - BN. ESTADO ITALIANO 0.35%	1.000	100,73	T	1.005.930,0	0,00	1.005.930,00	100,18	1.001.070,00	721,15	1.001.791,15	7,16 %	-4.138,85	-0,41 %	15/06/2020
ES00000122D7 - OB. ESTADO 4% VTO. 04/20	1.425	112,16	T	1.589.540,0	6.482,19	1.596.022,19	104,99	1.496.107,50	47.473,97	1.543.581,47	11,03	-52.440,72	-3,29 %	30/04/2020
ES00000126A4 - OB. ESTADO LIGADO A	420	104,54	T	434.838,78	0,00	434.838,78	119,08	498.266,07	1.864,11	500.130,18	3,58 %	65.291,40	15,02 %	30/11/2024
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	700	102,67	T	718.830,00	0,00	718.830,00	102,61	715.225,00	3.063,70	718.288,70	5,13 %	-541,30	-0,08 %	30/07/2021
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	1.020	116,16	T	1.166.982,0	0,00	1.166.982,00	104,19	1.041.185,40	21.555,25	1.062.740,65	7,60 %	-104.241,35	-8,93 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						9.327.135,37				9.202.414,69	65,78 %	-124.720,68	-1,34 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	2	103,56	T	205.808,00	0,00	205.808,00	101,72	200.914,00	2.521,92	203.435,92	1,45 %	-2.372,08	-1,15 %	10/06/2019
ES0513862LL7 - PG. BANCO SABADELL VTO.	280	99,95	T	279.866,20	0,00	279.866,20	99,95	280.036,10	0,00	280.036,10	2,00 %	169,90	0,06 %	25/09/2019
TOTAL FINANCIERO						485.674,20				483.472,02	3,46 %	-2.202,18	-0,45 %	
XS0940284937 - OB. FERROVIAL EMISIONES	200	99,72	T	197.302,00	0,00	197.302,00	109,19	213.468,00	4.919,18	218.387,18	1,56 %	21.085,18	10,69 %	07/06/2021
TOTAL CONSTRUCCIÓN						197.302,00				218.387,18	1,56 %	21.085,18	10,69 %	
TOTAL RENTA FIJA						10.010.111,57				9.904.273,89	70,80 %	-105.837,68	-1,06 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	10.718	5,35	P	57.323,27	0,00	57.323,27	4,30	46.044,53	0,00	46.044,53	0,33 %	-11.278,74	-19,68 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	3.446	15,44	P	53.199,11	0,00	53.199,11	11,63	40.083,87	0,00	40.083,87	0,29 %	-13.115,24	-24,65 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	1.499	60,27	P	90.338,48	0,00	90.338,48	45,06	67.537,45	0,00	67.537,45	0,48 %	-22.801,03	-25,24 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	317	160,59	P	50.907,81	0,00	50.907,81	195,60	62.005,20	0,00	62.005,20	0,44 %	11.097,39	21,80 %	
FR0000130809 - AC. SOCIETE GENERALE	768	41,64	P	31.982,66	0,00	31.982,66	27,00	20.736,00	0,00	20.736,00	0,15 %	-11.246,66	-35,16 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	1.659	24,79	P	41.132,54	0,00	41.132,54	22,30	36.987,41	0,00	36.987,41	0,26 %	-4.145,13	-10,08 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	13.001	2,78	P	36.081,19	0,00	36.081,19	2,17	28.199,17	0,00	28.199,17	0,20 %	-7.882,02	-21,85 %	

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

Importe en Euros

Fondo de pensiones del Colegio de Economistas de de 2019

PP del Colegio de Economistas de Madrid

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 13.989.228,90					FECHA VALORACIÓN 28/02/2019							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
TOTAL FINANCIERO		360.965,06					301.593,63					2,16 %	-59.371,43	-16,45 %
IE00B3DS7666 - PT. BLACKSTONE GSO	1.354	183,15	P	247.977,69	0,00	247.977,69	186,34	252.291,93	0,00	252.291,93	1,80 %	4.314,24	1,74 %	
LU1397949238 - PT. ARCANO FUND -	2.405	108,11	P	260.022,96	0,00	260.022,96	108,20	260.240,48	0,00	260.240,48	1,86 %	217,52	0,08 %	
TOTAL INVERSIÓN		508.000,65					512.532,41					3,66 %	4.531,76	0,89 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	405	74,90	P	30.333,06	0,00	30.333,06	83,92	33.987,60	0,00	33.987,60	0,24 %	3.654,54	12,05 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN		30.333,06					33.987,60					0,24 %	3.654,54	12,05 %
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	3.809	7,44	P	28.350,71	0,00	28.350,71	9,69	36.890,17	0,00	36.890,17	0,26 %	8.539,46	30,12 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	6.596	4,30	P	28.389,21	0,00	28.389,21	5,32	35.090,72	0,00	35.090,72	0,25 %	6.701,51	23,61 %	
TOTAL ELÉCTRICAS		56.739,92					71.980,89					0,51 %	15.240,97	26,86 %
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	455	63,83	P	29.042,21	0,00	29.042,21	66,33	30.180,15	0,00	30.180,15	0,22 %	1.137,94	3,92 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	1.636	19,86	P	32.484,89	0,00	32.484,89	22,68	37.096,30	0,00	37.096,30	0,27 %	4.611,41	14,20 %	
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	289	179,82	P	51.968,95	0,00	51.968,95	221,90	64.129,10	0,00	64.129,10	0,46 %	12.160,15	23,40 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	450	97,12	P	43.702,48	0,00	43.702,48	68,55	30.847,50	0,00	30.847,50	0,22 %	-12.854,98	-29,41 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN		157.198,53					162.253,05					1,16 %	5.054,52	3,22 %
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	713	117,55	P	83.812,57	0,00	83.812,57	96,13	68.540,69	0,00	68.540,69	0,49 %	-15.271,88	-18,22 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	626	44,74	P	28.009,76	0,00	28.009,76	31,66	19.819,16	0,00	19.819,16	0,14 %	-8.190,60	-29,24 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	293	90,66	P	26.563,77	0,00	26.563,77	74,31	21.772,83	0,00	21.772,83	0,16 %	-4.790,94	-18,04 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	647	68,28	P	44.179,19	0,00	44.179,19	52,66	34.071,02	0,00	34.071,02	0,24 %	-10.108,17	-22,88 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	584	72,03	P	42.067,95	0,00	42.067,95	68,42	39.957,28	0,00	39.957,28	0,29 %	-2.110,67	-5,02 %	
TOTAL INDUSTRIAL		224.633,24					184.160,98					1,32 %	-40.472,26	-18,02 %
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	1.552	45,24	P	70.216,90	0,00	70.216,90	49,99	77.584,48	0,00	77.584,48	0,55 %	7.367,58	10,49 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	2.603	14,27	P	37.141,46	0,00	37.141,46	15,17	39.477,10	0,00	39.477,10	0,28 %	2.335,64	6,29 %	

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

Importe en Euros

Fondo de pensiones del Colegio de Economistas de de 2019

PP del Colegio de Economistas de Madrid

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 13.989.228,90					FECHA VALORACIÓN 28/02/2019							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	598	28,81	P	17.228,71	0,00	17.228,71	27,43	16.403,14	0,00	16.403,14	0,12 %	-825,57	-4,79 %	
TOTAL PETRÓLEO						124.587,07				133.464,72	0,95 %	8.877,65	7,13 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	699	88,58	P	61.918,24	0,00	61.918,24	66,99	46.826,01	0,00	46.826,01	0,33 %	-15.092,23	-24,37 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	664	101,24	P	67.222,61	0,00	67.222,61	70,28	46.665,92	0,00	46.665,92	0,33 %	-20.556,69	-30,58 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	1.031	74,29	P	76.593,30	0,00	76.593,30	73,50	75.778,50	0,00	75.778,50	0,54 %	-814,80	-1,06 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	270	106,78	P	28.829,67	0,00	28.829,67	106,45	28.741,50	0,00	28.741,50	0,21 %	-88,17	-0,31 %	
TOTAL QUIMICO						234.563,82				198.011,93	1,42 %	-36.551,89	-15,58 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	3.220	14,76	P	47.540,33	0,00	47.540,33	14,49	46.641,70	0,00	46.641,70	0,33 %	-898,63	-1,89 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	2.016	14,56	P	29.343,38	0,00	29.343,38	13,44	27.095,04	0,00	27.095,04	0,19 %	-2.248,34	-7,66 %	
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	46.549	0,78	P	36.364,45	0,00	36.364,45	0,54	24.940,95	0,00	24.940,95	0,18 %	-11.423,50	-31,41 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						113.248,16				98.677,69	0,71 %	-14.570,47	-12,87 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	253	197,65	P	50.006,28	0,00	50.006,28	302,00	76.406,00	0,00	76.406,00	0,55 %	26.399,72	52,79 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	573	27,76	P	15.905,99	0,00	15.905,99	26,54	15.207,42	0,00	15.207,42	0,11 %	-698,57	-4,39 %	
TOTAL DISTRIBUCION						65.912,27				91.613,42	0,65 %	25.701,15	38,99 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	2.403	5,61	P	13.470,83	0,00	13.470,83	5,35	12.856,05	0,00	12.856,05	0,09 %	-614,78	-4,56 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						13.470,83				12.856,05	0,09 %	-614,78	-4,56 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	766	88,45	P	67.752,96	0,00	67.752,96	94,20	72.157,20	0,00	72.157,20	0,52 %	4.404,24	6,50 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	296	121,21	P	35.878,42	0,00	35.878,42	161,12	47.691,52	0,00	47.691,52	0,34 %	11.813,10	32,93 %	
TOTAL TECNOLOGIA						103.631,38				119.848,72	0,86 %	16.217,34	15,65 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						1.993.283,99				1.920.981,09	13,73 %	-72.302,90	-3,63 %	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00		400.000,00	0,00	400.000,00	0,00	400.000,00	40,04	400.040,04	2,86 %	40,04	0,01 %	29/11/2019
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00		200.000,00	0,00	200.000,00	0,00	200.000,00	13,64	200.013,64	1,43 %	13,64	0,01 %	27/12/2019

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

Importe en Euros

Fondo de pensiones del Colegio de Economistas de de 2019

PP del Colegio de Economistas de Madrid

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 13.989.228,90				FECHA VALORACIÓN 28/02/2019					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.	%	%
TOTAL FINANCIERO					600.000,00				600.053,68	4,29 %	53,68	0,01 %
TOTAL DEPOSITOS					600.000,00				600.053,68	4,29 %	53,68	0,01 %
TOTAL CARTERA DE VALORES					12.603.395,56				12.425.308,66	88,82 %	-178.086,90	-1,41 %

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >