

Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

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

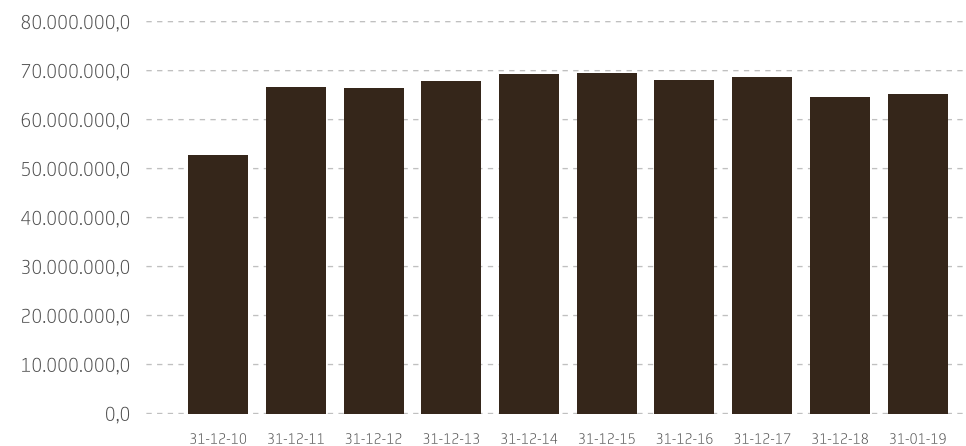
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

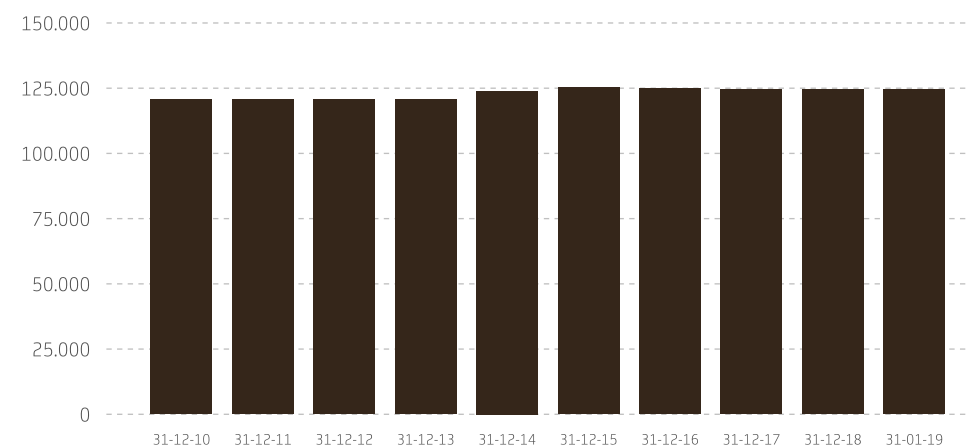
1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2010	52.680.015,1	120.608
31-dic-2011	66.599.159,1	120.608
31-dic-2012	66.536.926,2	120.608
31-dic-2013	67.837.274,8	120.608
31-dic-2014	69.300.223,0	123.934
31-dic-2015	69.608.705,5	125.245
31-dic-2016	68.112.033,1	124.931
31-dic-2017	68.783.089,9	124.523
31-dic-2018	64.678.011,3	124.448
31-ene-2019	65.145.873,2	124.448

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2014	69.300.223,0	4.885	117.681	122.566	1.368
31-dic-2015	69.608.705,5	230	122.238	122.468	2.777
31-dic-2016	68.112.033,1	177	121.985	122.162	2.769
31-dic-2017	68.783.089,9	168	121.566	121.734	2.789
31-dic-2018	64.678.011,3	237	121.105	121.342	3.106
31-ene-2019	65.145.873,2	237	121.105	121.342	3.106

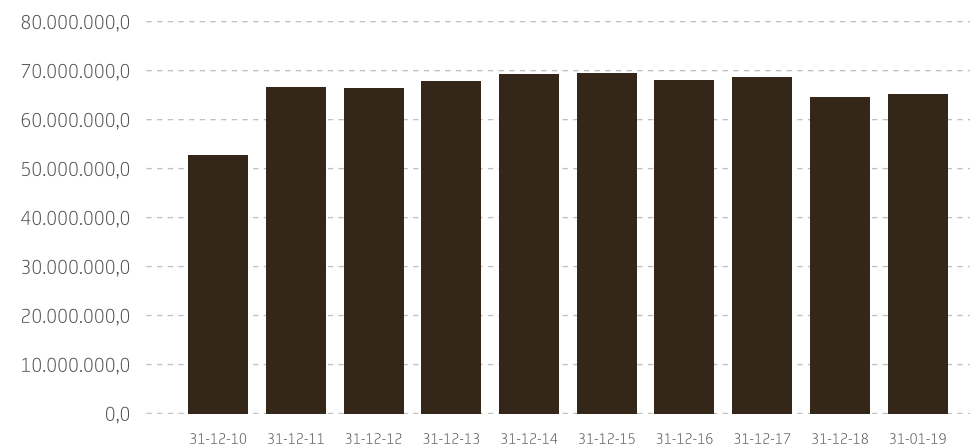
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	5,6
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	0,4
Prestaciones	344,7

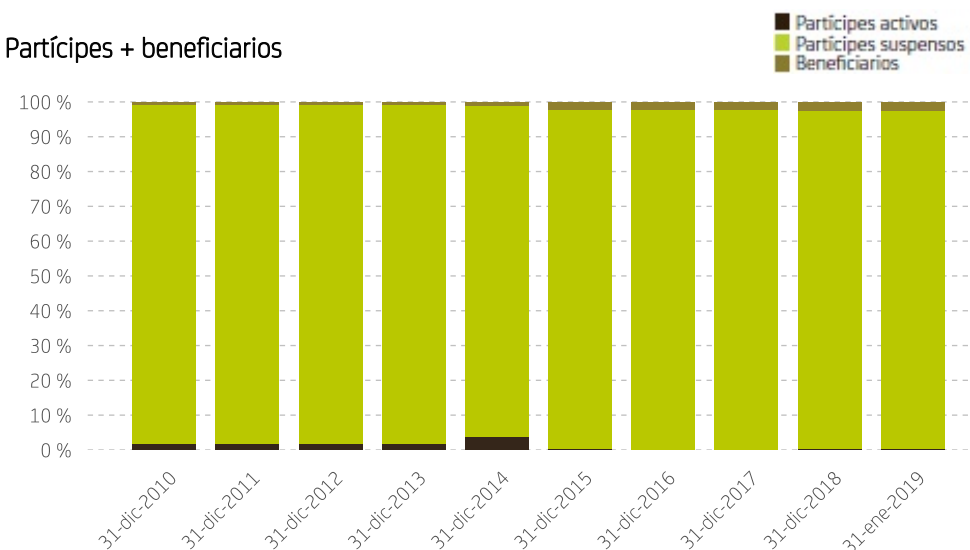
Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



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

3. Rentabilidades del Plan

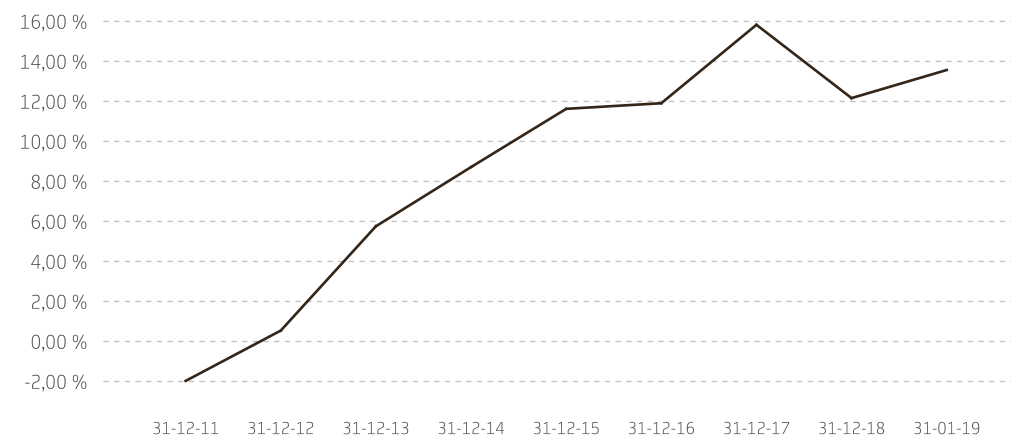
3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,64 %
31-dic-17	11,583033	-0,17 %	3,50 %	15,83 %	1,92 %
31-dic-18	11,216637	-1,32 %	-3,16 %	12,17 %	1,31 %
31-ene-19	11,357120	1,25 %	-2,82 %	13,57 %	1,45 %

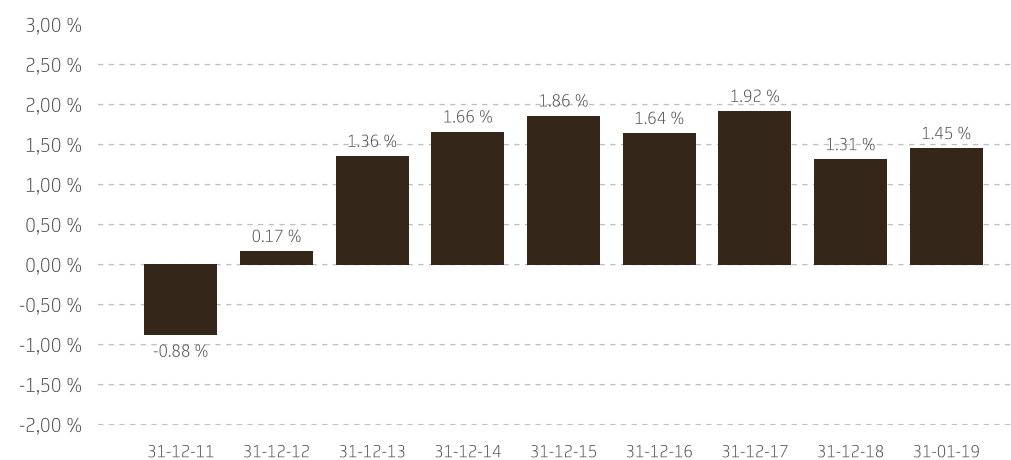
Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

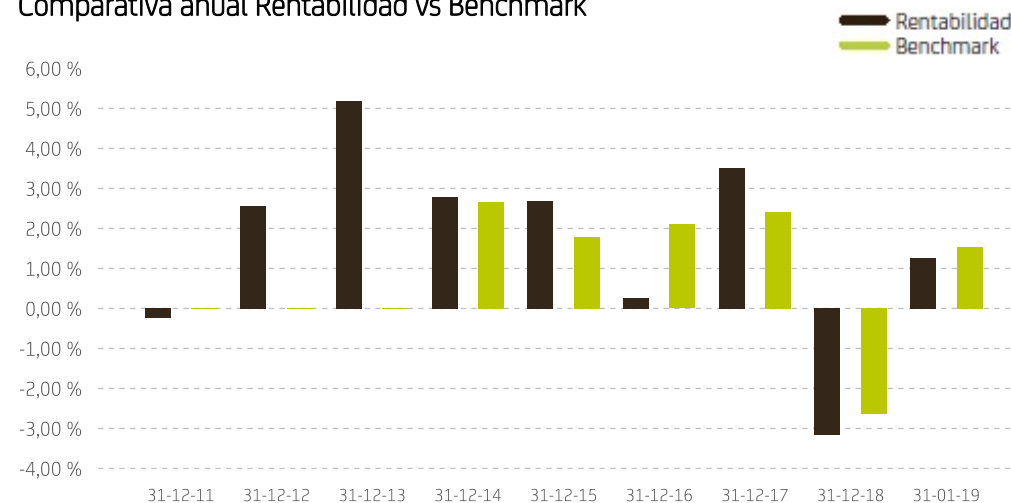


3. Rentabilidades del Plan

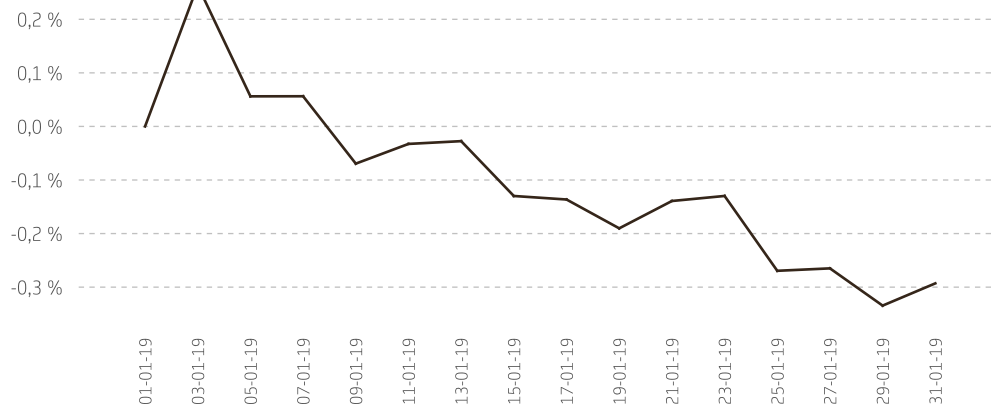
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-11	-0,23 %	
31-dic-12	2,57 %	
31-dic-13	5,19 %	
31-dic-14	2,80 %	2,66 %
31-dic-15	2,68 %	1,78 %
31-dic-16	0,25 %	2,10 %
31-dic-17	3,50 %	2,42 %
31-dic-18	-3,16 %	-2,62 %
31-ene-19	1,25 %	1,54 %

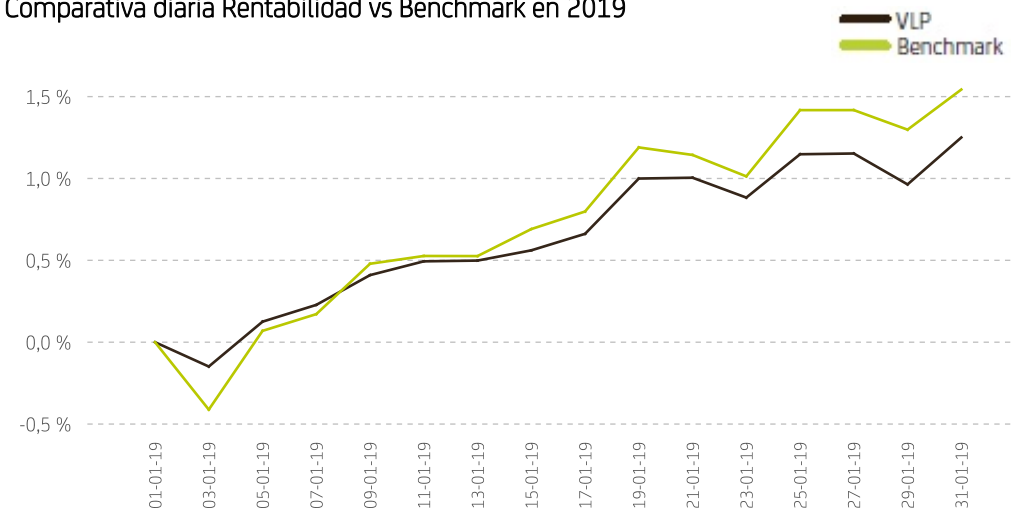
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



4. Comentario Macro

Enero de 2019 ha sido, sin duda, un mes positivo en lo que a mercados financieros se refiere. Hace un mes, finalizábamos 2018 con la sensación de que se había sobreactuado ante la incertidumbre de la evolución económica global. Sin embargo, un mes después y sin aparente motivo, la percepción es diferente... Si en 2018 todos los activos sufrieron pérdidas en su valoración, 2019 se ha iniciado en el lado opuesto, con apreciaciones registradas en la totalidad de activos financieros.

A mediados de enero, la publicación del dato de exportaciones chinas hizo girar los mercados bursátiles a la baja. De nuevo, las dudas acerca de un aterrizaje duro de la economía china, cobraba valor. No obstante, el anuncio por parte de la administración china de un plan para estimular su economía, disipó los temores y devolvió la confianza a los inversores.

La renta fija, como ya hemos mencionado, también ha tenido un comportamiento positivo. Las tiras de los bonos gubernamentales continúan a la baja, quizá reflejo de que la inflación no representa un problema inminente. Los bonos alemanes a 10 años sólo ofrecen una rentabilidad del 0.16%, mientras que los treasuries americanos están ligeramente por encima del 2.6%. El presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, ha lanzado un mensaje muy promercado en su última reunión. La FED dijo que sería "paciente y sensible" con las subidas de los tipos de interés, un mensaje que podría cuestionarse en el supuesto de que no se observe una debilidad real de la economía norteamericana. Como consecuencia del mensaje de la FED, el dólar se resintió en su fortaleza, pues menores perspectivas de subidas de tipos hacen menos atractiva la inversión en esta divisa.

El petróleo continúa con una pausada recuperación y, pese a los problemas de producción en Venezuela, ya cotiza por encima de los 61 dólares barril.

Sin duda, tras el mal año anterior, los mercados necesitaban una reacción positiva, sin embargo, en Europa no podemos borrar el optimismo. Italia está en recesión técnica tras dos trimestres de contracción en el PIB; Francia aparece debilitada por el impacto en la economía de las movilizaciones de los "chalecos amarillos"; Alemania publica exportaciones

a la baja y, finalmente, en Reino Unido tenemos el problema del Brexit, que afecta a la Unión Europea en su conjunto.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

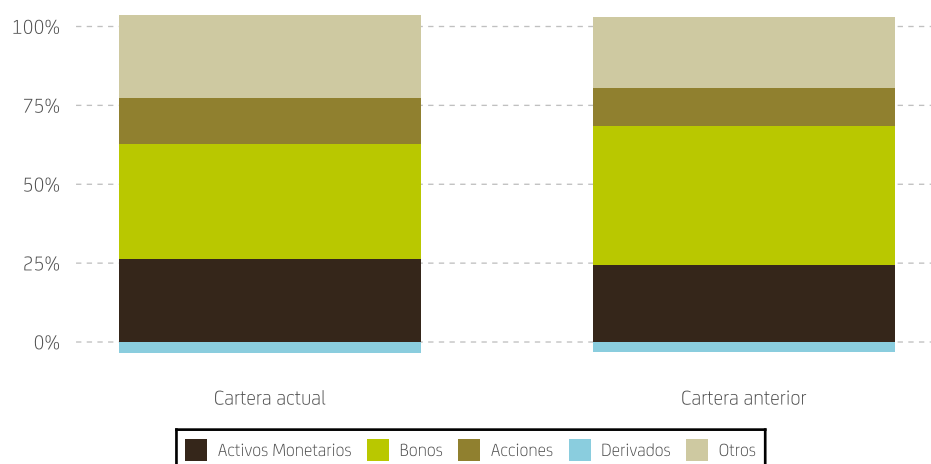
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	14.736.853	26,30 %	15.270.186	24,40 %
Bonos	20.578.864	36,72 %	27.681.732	44,23 %
IIC's Renta Fija	4.152.325	7,41 %	4.133.895	6,61 %
Efecto Derivados RF	-557.400	-0,99 %	-553.600	-0,88 %
Total Renta Fija	38.910.642	69,44 %	46.532.213	74,35 %
Acciones	8.057.293	14,38 %	7.383.107	11,80 %
IIC's Renta Variable	6.813.347	12,16 %	6.309.055	10,08 %
Efecto Derivados RV	-1.357.369	-2,42 %	-1.244.672	-1,99 %
Total Renta Variable	13.513.271	24,11 %	12.447.489	19,89 %
Otros	3.613.873	6,45 %	3.607.300	5,76 %
TOTAL CARTERA	56.037.786	100,00 %	62.587.002	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



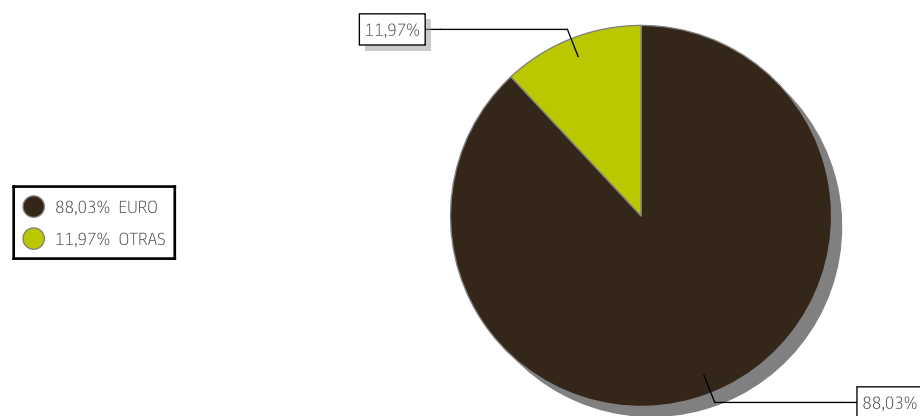
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	55.122.905	88,03 %	55.375.456	86,01 %
USD Dólar USA	4.341.479	6,93 %	8.604.970	13,36 %
JPY Yen Japonés.	2.485.030	3,97 %	53.871	0,08 %
DKK Corona Danesa	633.377	1,01 %	313.721	0,49 %
GBP Libra Esterlina	37.951	0,06 %	36.821	0,06 %
CHF Franco Suizo	432	0,00 %	436	0,00 %
TOTAL	62.621.174	100,00 %	64.385.275	100,00 %

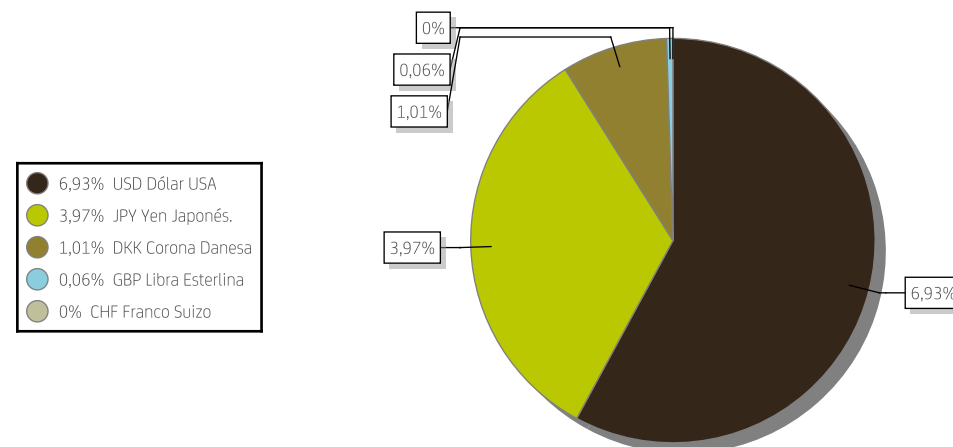
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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



DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. MAR 19 (EEH9)	P.C.	83	-5.205.400,44	USD	-8,31 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. MAR	P.V.	5	623.249,86	JPY	1,00 %
TOTAL			-4.582.150,58		-7,32 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

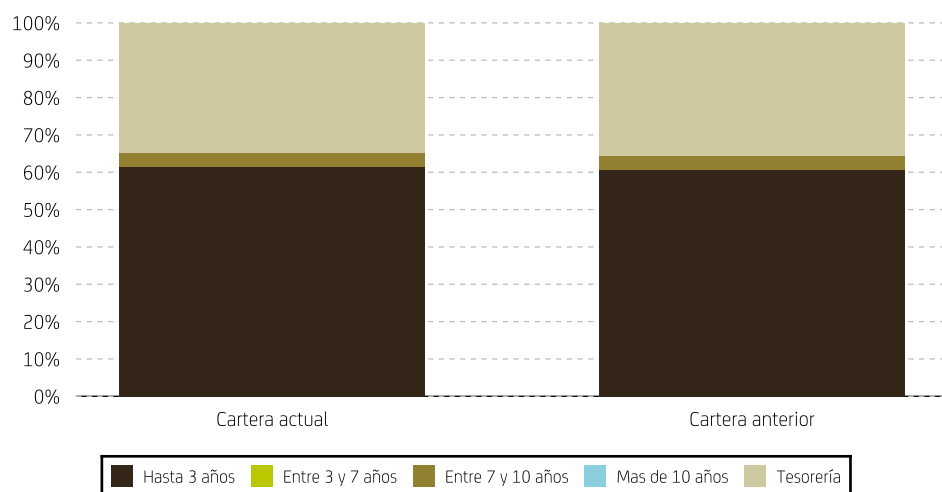
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	26.047.189	61,38 %	0,82	207.999	26.042.517	60,63 %	0,90	230.024
Entre 7 y 10 años	1.653.978	3,90 %	7,98	126.667	1.639.215	3,82 %	8,06	127.096
Tesorería	14.736.853	34,73 %	0,14	21.538	15.270.186	35,55 %	0,16	25.711
TOTAL	42.438.020	100,00 %	0,86	356.205	42.951.918	100,00 %	0,91	382.831

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.

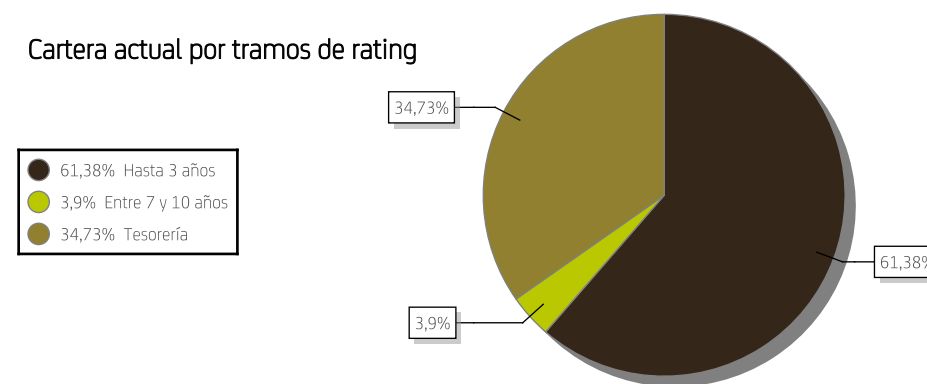
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.107.858	15,10 %	15,10 %
A	1.299.872	6,32 %	21,42 %
BBB	16.171.133	78,58 %	100,00 %
TOTAL	20.578.864	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 ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	4.869.906	12,52 %	BBB-
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.722.054	7,00 %	BBB-
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.720.732	6,99 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.659.694	6,84 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.653.978	4,25 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.453.880	3,74 %	AAA
PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	1.299.872	3,34 %	A-2
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.045.348	2,69 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	711.828	1,83 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	558.526	1,44 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	445.636	1,15 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	437.409	1,12 %	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.	5	-557.400,00	EUR	-1,43 %
TOTAL			-557.400,00		-1,43 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			38.910.641,93		69,44 %

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

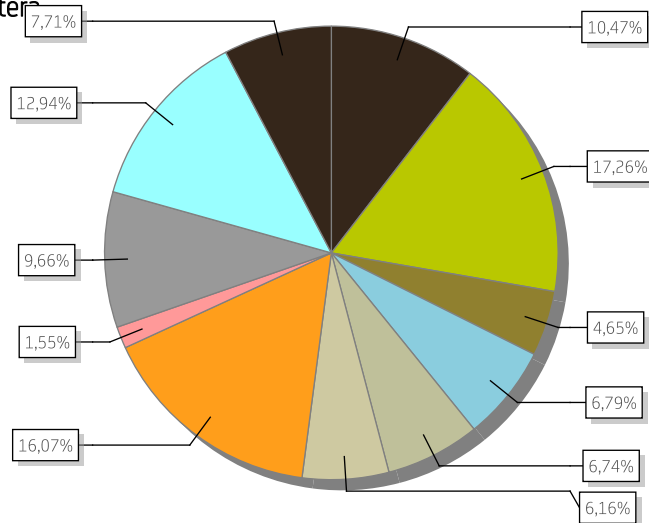
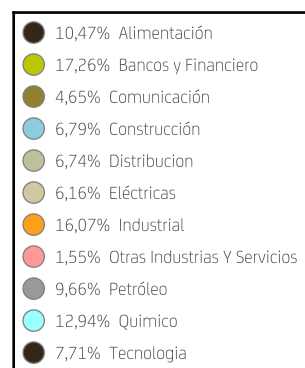
Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	843.597,58	10,47 %
Bancos y Financiero	1.390.489,17	17,26 %
Comunicación	374.889,35	4,65 %
Construcción	547.410,34	6,79 %
Distribucion	542.957,05	6,74 %
Eléctricas	496.397,15	6,16 %
Industrial	1.294.607,69	16,07 %
Otras Industrias Y Servicios	124.521,16	1,55 %
Petróleo	778.702,15	9,66 %
Quimico	1.042.455,18	12,94 %
Tecnologia	621.265,80	7,71 %
TOTAL	8.057.292,62	100,00 %

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

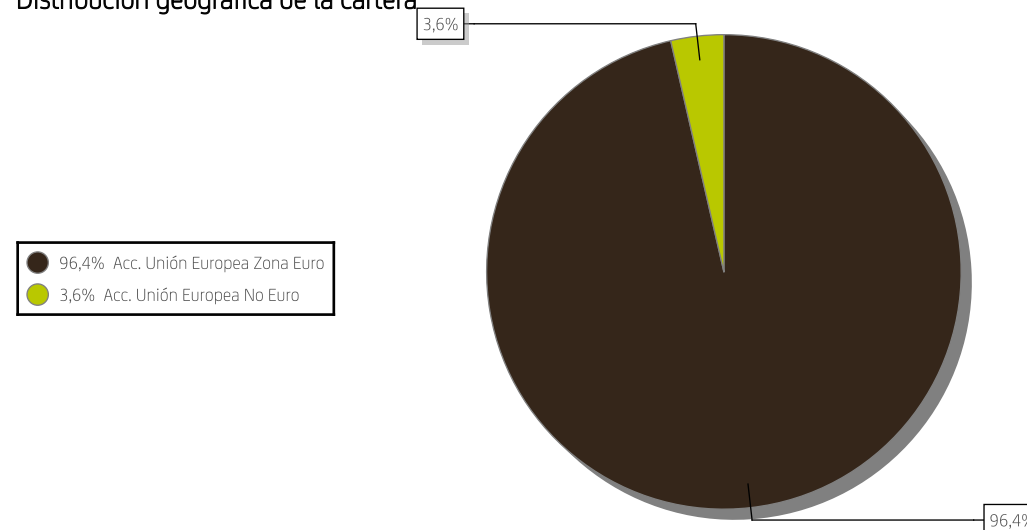
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.767.221,09	96,40 %
Acc. Unión Europea No Euro	290.071,53	3,60 %
TOTAL	8.057.292,62	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 geográfica de la cartera



7. Composición de la cartera de renta variable y otros

Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

7.2 Principales activos de la cartera, derivados y otros activos

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	408.518,16	3,02 %
AC. TOTAL (FP FP)	406.006,76	3,00 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	395.566,50	2,93 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	386.116,10	2,86 %
AC. SAP (SAP GR)	373.815,50	2,77 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	369.902,36	2,74 %
AC. LOREAL (OR FP)	334.059,00	2,47 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	323.425,08	2,39 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	320.919,81	2,37 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	290.071,53	2,15 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	247.450,30	1,83 %
AC. BASF SE (BAS GR)	246.089,92	1,82 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	239.453,53	1,77 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	226.514,97	1,68 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	224.749,00	1,66 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	206.353,29	2,56 %
TOTAL	206.353,29	2,56 %

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. MAR 19	P.V.	58	-1.828.160,00	EUR	-13,53 %
FUT. MINI TOPIX VTO. MAR 19 (TMIH9)	P.C.	132	1.655.940,48	JPY	12,25 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. MAR	P.V.	97	-1.566.065,00	EUR	-11,59 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. MAR 19	P.C.	4	472.525,55	USD	3,50 %
FUT. EUROSTOXX BASIC RESOURCES	P.V.	36	-361.440,00	EUR	-2,67 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.C.	16	206.080,00	EUR	1,53 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. MAR 19	P.C.	22	99.990,00	EUR	0,74 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.V.	1	-36.240,00	EUR	-0,27 %
TOTAL			-1.357.368,97		-10,04 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			13.513.271,02		24,11 %

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

8. Composición de la inversión en IIC'S

8.1 Principales activos de la cartera

Informe de Gestión a 31 de enero de 2019

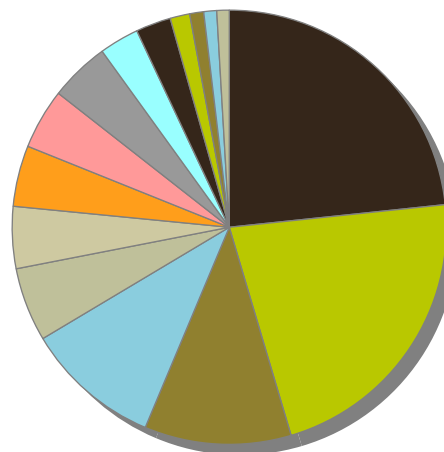
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.216.578	5,74 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.592.840	2,84 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	1.474.783	2,63 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.414.151	2,52 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSE ID)	1.005.056	1,79 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	988.312	1,76 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	800.495	1,43 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	671.985	1,20 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPGX GR)	662.852	1,18 %
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	654.026	1,17 %
TOTAL	12.481.077	22,27 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	6,07% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	5,74% R.V.I. EE.UU.
●	2,84% R.F.I. Europa
●	2,63% R.V.I. Emergente Global
●	1,43% R.F.I. Inflación
●	1,2% R.F.I. Crédito
●	1,18% R.V.EURO Energía
●	1,17% MONETARIO Globales
●	1,16% R.V.EURO Europa
●	0,77% R.F.I. High Yield
●	0,68% R.V.I. Salud
●	0,38%
●	0,27% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,25% R.V.I. Industrial
●	0,24% R.V.I. Servicios públicos



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de enero de 2019
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
25-01-2019	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	Compra		1.171,45	52.736,27		21,09	
28-01-2019	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	Compra		1.170,34	158.059,50		63,20	
29-01-2019	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	Compra		1.164,87	71.085,50		28,42	
30-01-2019	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	Compra		1.164,70	10.486,49		4,19	
TOTAL					292.367,76		116,90	0,00

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

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

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.145.873,18				FECHA VALORACIÓN 31/01/2019					VARIACIÓN		Vencimiento	
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES00000124V5 - BN. ESTADO 2.75% VTO.	6.927	108,79	T	7.437.461,5	0,00	7.437.461,56	102,82	6.978.259,80	144.043,64	7.122.303,44	10,93	-315.158,12	-4,24 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	102,69	2.644.597,20	15.096,51	2.659.693,71	4,08 %	-16.682,79	-0,62 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	101,25	4.839.677,70	30.228,59	4.869.906,29	7,48 %	-227.250,71	-4,46 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	103,36	903.582,00	26.630,14	930.212,14	1,43 %	-62.406,86	-6,29 %	17/03/2019
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	104,53	1.034.510,00	10.838,36	1.045.348,36	1,60 %	4.038,36	0,39 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,67	2.710.658,50	10.073,63	2.720.732,13	4,18 %	-552,87	-0,02 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,35	420.712,00	16.696,99	437.408,99	0,67 %	40.824,99	10,29 %	12/03/2020
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	98,77	1.448.253,59	5.626,75	1.453.880,34	2,23 %	120.016,08	9,00 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	102,34	1.633.567,62	20.410,40	1.653.978,02	2,54 %	82.514,58	5,25 %	15/02/2028
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	104,17	2.675.424,57	46.629,78	2.722.054,35	4,18 %	-276.180,86	-9,21 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						26.266.355,97				25.615.517,77	39,32 %	-650.838,20	-2,48 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	101,69	703.941,00	7.886,99	711.827,99	1,09 %	-8.500,01	-1,18 %	10/06/2019
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,71	541.375,00	17.150,68	558.525,68	0,86 %	141.720,68	34,00 %	24/03/2021
ES0513862LL7 - PG. BANCO SABADELL VTO.	1.300	99,95	T	1.299.378,8	0,00	1.299.378,80	99,95	1.299.872,22	0,00	1.299.872,22	2,00 %	493,42	0,04 %	25/09/2019
TOTAL FINANCIERO						2.436.511,80				2.570.225,89	3,95 %	133.714,09	5,49 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	100,16	1.300.559,00	1.511,03	1.302.070,03	2,00 %	-11.423,97	-0,87 %	25/02/2019
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,41	432.136,00	13.499,96	445.635,96	0,68 %	44.611,96	11,12 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.714.518,00				1.747.705,99	2,68 %	33.187,99	1,94 %	
TOTAL RENTA FIJA						30.417.385,77				29.933.449,65	45,95 %	-483.936,12	-1,59 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	4,13	239.453,53	0,00	239.453,53	0,37 %	-41.595,87	-14,80 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	10,31	186.905,00	0,00	186.905,00	0,29 %	-55.121,42	-22,77 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	40,97	320.919,81	0,00	320.919,81	0,49 %	-127.956,67	-28,51 %	

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

Importe en Euros

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

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.145.873,18					FECHA VALORACIÓN 31/01/2019							
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.	%			
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	184,92	323.425,08	0,00	323.425,08	0,50 %	85.347,35	35,85 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	20,25	177.811,84	0,00	177.811,84	0,27 %	-33.870,43	-16,00 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	1,99	141.973,91	0,00	141.973,91	0,22 %	-22.033,03	-13,43 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	39.169	41,05	P	1.408.239,3	0,00	1.408.239,36	43,10	1.474.782,83	0,00	1.474.782,83	2,26 %	66.543,47	4,73 %	
TOTAL FINANCIERO						2.993.958,60				2.865.272,00	4,40 %	-128.686,60	-4,30 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	899.072	1,61	P	1.445.114,4	0,00	1.445.114,46	1,57	1.414.151,00	0,00	1.414.151,00	2,17 %	-30.963,46	-2,14 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	31,68	279.671,04	0,00	279.671,04	0,43 %	-20.263,85	-6,76 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	32,48	662.851,84	0,00	662.851,84	1,02 %	-67.318,95	-9,22 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	30,75	372.475,68	0,00	372.475,68	0,57 %	-55.218,49	-12,91 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	153,04	1.592.840,32	0,00	1.592.840,32	2,45 %	15.998,55	1,01 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,05	988.311,87	0,00	988.311,87	1,52 %	52.885,51	5,65 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	27,51	3.216.577,63	0,00	3.216.577,63	4,94 %	-25.914,78	-0,80 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	224,53	432.979,39	0,00	432.979,39	0,66 %	14.865,48	3,56 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,27	1.005.056,47	0,00	1.005.056,47	1,54 %	-20.149,53	-1,97 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,76	800.494,75	0,00	800.494,75	1,23 %	-17.030,24	-2,08 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	133.526	1,09	P	145.682,65	0,00	145.682,65	1,29	172.382,12	0,00	172.382,12	0,26 %	26.699,47	18,33 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	189,36	136.777,00	0,00	136.777,00	0,21 %	-2.795,35	-2,00 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	48,24	132.882,85	0,00	132.882,85	0,20 %	11.751,70	9,70 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	132,89	154.089,22	0,00	154.089,22	0,24 %	732,34	0,48 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	9.541,42	245.157,24	0,00	245.157,24	0,38 %	-22.771,83	-8,50 %	
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	196,76	138.082,04	0,00	138.082,04	0,21 %	-1.487,77	-1,07 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	10.000	1,00	P	10.000,00	0,00	10.000,00	1,00	10.000,00	0,00	10.000,00	0,02 %	0,00	0,00 %	

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

Importe en Euros

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

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.145.873,18					FECHA VALORACIÓN 31/01/2019						
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.	%		
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	10.000	1,00	P	10.000,00	0,00	10.000,00	0,92	9.190,00	0,00	9.190,00	0,01 %	-810,00	-8,10 %
FR0013016607 - PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2)	66	9.961,08	P	654.552,69	0,00	654.552,69	9.953,06	654.025,53	0,00	654.025,53	1,00 %	-527,16	-0,08 %
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	99,84	671.984,90	0,00	671.984,90	1,03 %	874,98	0,13 %
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	16.920	1,00	P	14.885,19	0,00	14.885,19	1,00	14.781,17	0,00	14.781,17	0,02 %	-104,02	-0,70 %
TOTAL INVERSIÓN						13.246.309,46				13.104.762,06	20,12 %	-141.547,40	-1,07 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	76,88	161.294,24	0,00	161.294,24	0,25 %	9.596,60	6,33 %
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	19.730	17,69	P	348.986,04	0,00	348.986,04	19,57	386.116,10	0,00	386.116,10	0,59 %	37.130,06	10,64 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN						500.683,68				547.410,34	0,84 %	46.726,66	9,33 %
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,68	196.039,36	0,00	196.039,36	0,30 %	49.409,02	33,70 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	5,27	195.442,32	0,00	195.442,32	0,30 %	42.910,22	28,13 %
FR0010208488 - AC. ENGIE (ENGI FP)	7.502	12,52	P	93.889,06	0,00	93.889,06	13,99	104.915,47	0,00	104.915,47	0,16 %	11.026,41	11,74 %
TOTAL ELÉCTRICAS						393.051,50				496.397,15	0,76 %	103.345,65	26,29 %
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	63,50	158.178,50	0,00	158.178,50	0,24 %	2.924,63	1,88 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	23,02	194.426,92	0,00	194.426,92	0,30 %	26.971,49	16,11 %
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	210,10	334.059,00	0,00	334.059,00	0,51 %	50.791,82	17,93 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	66,61	156.933,16	0,00	156.933,16	0,24 %	-76.134,12	-32,67 %
TOTAL ALIMENTACIÓN						839.043,76				843.597,58	1,29 %	4.553,82	0,54 %
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	95,78	369.902,36	0,00	369.902,36	0,57 %	-80.148,74	-17,81 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	30,12	101.775,48	0,00	101.775,48	0,16 %	-47.520,14	-31,83 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	73,46	131.419,94	0,00	131.419,94	0,20 %	-27.959,27	-17,54 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	51,66	205.451,82	0,00	205.451,82	0,32 %	-61.566,52	-23,06 %
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	62,08	195.986,56	0,00	195.986,56	0,30 %	-28.996,55	-12,89 %

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

Importe en Euros

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

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.145.873,18					FECHA VALORACIÓN 31/01/2019							
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.	%			
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	250	8.730,26	P	292.367,76	0,00	292.367,76	8.662,00	290.071,53	0,00	290.071,53	0,45 %	-2.296,23	-0,79 %	
TOTAL INDUSTRIAL						1.543.095,14				1.294.607,69	1,99 %	-248.487,45	-16,10 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.462	48,53	P	410.666,81	0,00	410.666,81	47,98	406.006,76	0,00	406.006,76	0,62 %	-4.660,05	-1,13 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	14,81	201.820,59	0,00	201.820,59	0,31 %	-26.388,33	-11,56 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	6.310	28,77	P	181.522,54	0,00	181.522,54	27,08	170.874,80	0,00	170.874,80	0,26 %	-10.647,74	-5,87 %	
TOTAL PETRÓLEO						820.398,27				778.702,15	1,20 %	-41.696,12	-5,08 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	63,82	246.089,92	0,00	246.089,92	0,38 %	-86.572,85	-26,02 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	66,20	224.749,00	0,00	224.749,00	0,34 %	-103.727,47	-31,58 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	75,82	408.518,16	0,00	408.518,16	0,63 %	-3.160,81	-0,77 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	110,65	163.098,10	0,00	163.098,10	0,25 %	10.181,16	6,66 %	
TOTAL QUIMICO						1.225.735,15				1.042.455,18	1,60 %	-183.279,97	-14,95 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,19	226.514,97	0,00	226.514,97	0,35 %	-30.700,41	-11,94 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,57	148.374,38	0,00	148.374,38	0,23 %	-9.325,90	-5,91 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						414.915,66				374.889,35	0,58 %	-40.026,31	-9,65 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	279,75	395.566,50	0,00	395.566,50	0,61 %	135.999,96	52,40 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	24,35	147.390,55	0,00	147.390,55	0,23 %	-20.510,25	-12,22 %	
TOTAL DISTRIBUCION						427.467,34				542.957,05	0,83 %	115.489,71	27,02 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	5,11	124.521,16	0,00	124.521,16	0,19 %	-13.160,18	-9,56 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						137.681,34				124.521,16	0,19 %	-13.160,18	-9,56 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	90,25	373.815,50	0,00	373.815,50	0,57 %	28.096,30	8,13 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	153,22	247.450,30	0,00	247.450,30	0,38 %	72.701,31	41,60 %	
TOTAL TECNOLOGIA						520.468,19				621.265,80	0,95 %	100.797,61	19,37 %	

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

Importe en Euros

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

de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.145.873,18				FECHA VALORACIÓN 31/01/2019					VARIACIÓN		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 RENTA VARIABLE		23.062.808,09				22.636.837,51 34,75 %					-425.970,58 -1,85 %		
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00	1.305.000,0	0,00	1.305.000,00	0,00	1.305.000,00	90,09	1.305.090,09	2,00 %	90,09	0,01 %	29/11/2019
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	33,66	900.033,66	1,38 %	33,66	0,00 %	27/12/2019
TOTAL FINANCIERO		2.205.000,00				2.205.123,75 3,38 %					123,75 0,01 %		
TOTAL DEPOSITOS		2.205.000,00				2.205.123,75 3,38 %					123,75 0,01 %		
TOTAL CARTERA DE VALORES		55.685.193,86				54.775.410,91 84,08 %					-909.782,95 -1,63 %		

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >