

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

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 bright flare behind the man.

Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

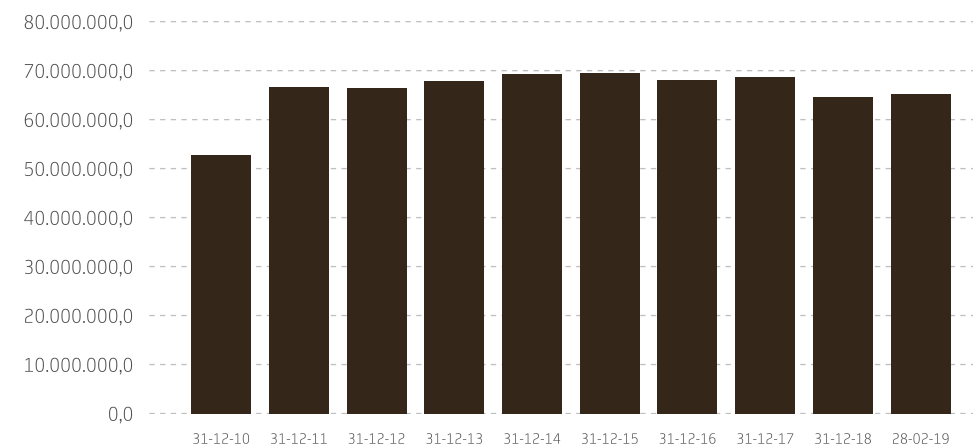
1.1 Patrimonio y partícipes

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
28-feb-2019	65.309.171,4	122.190

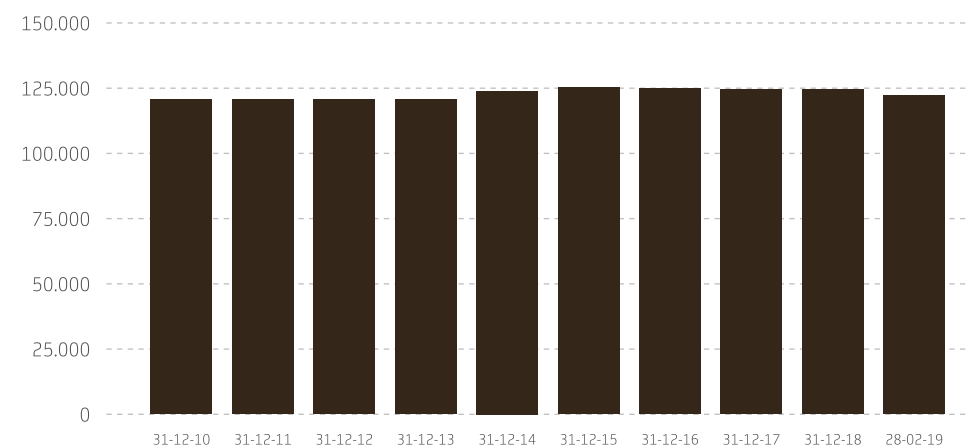
Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

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
28-feb-2019	65.309.171,4	227	121.086	121.313	877

Movimientos del plan

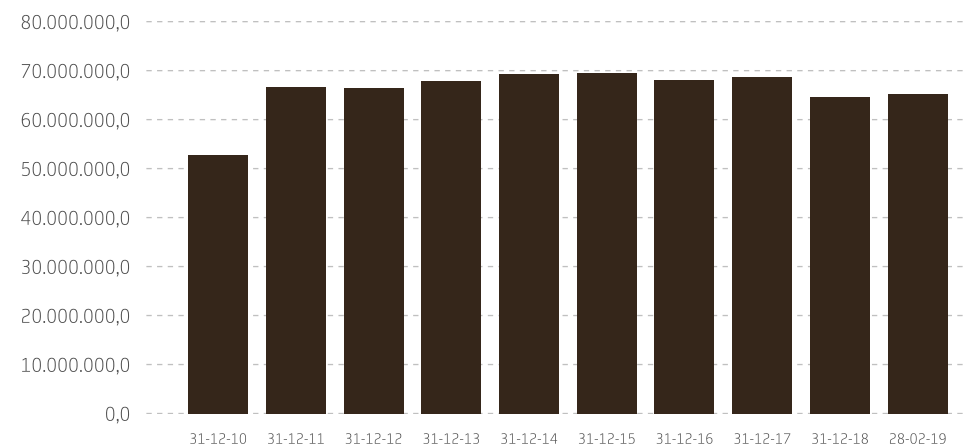
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	9,8
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	0,5
Prestaciones	603,4

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

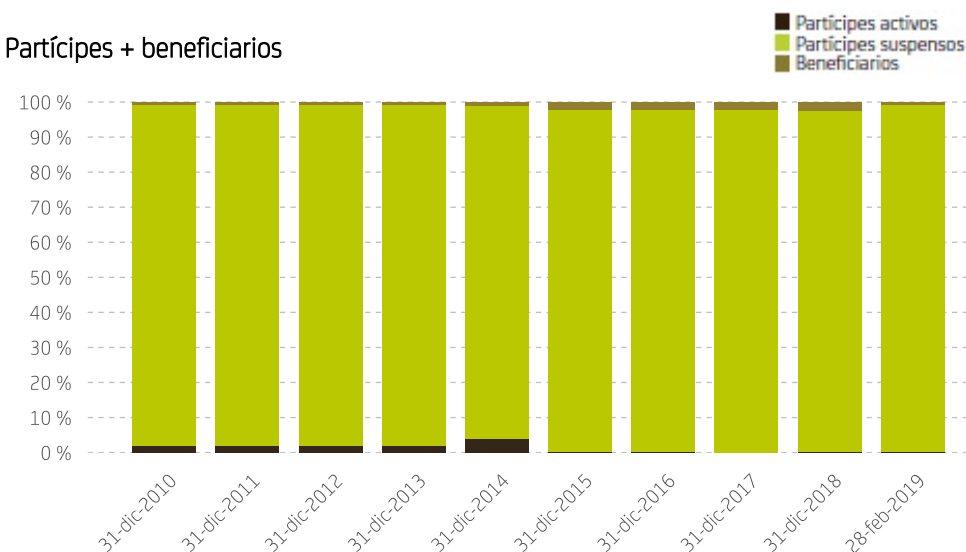
Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



3. Rentabilidades del Plan

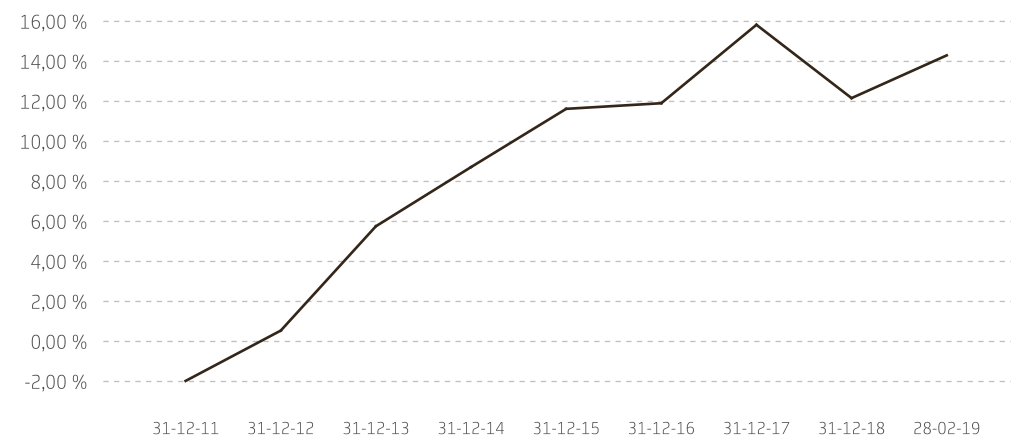
3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-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 %
28-feb-19	11,430248	0,64 %	-1,13 %	14,30 %	1,52 %

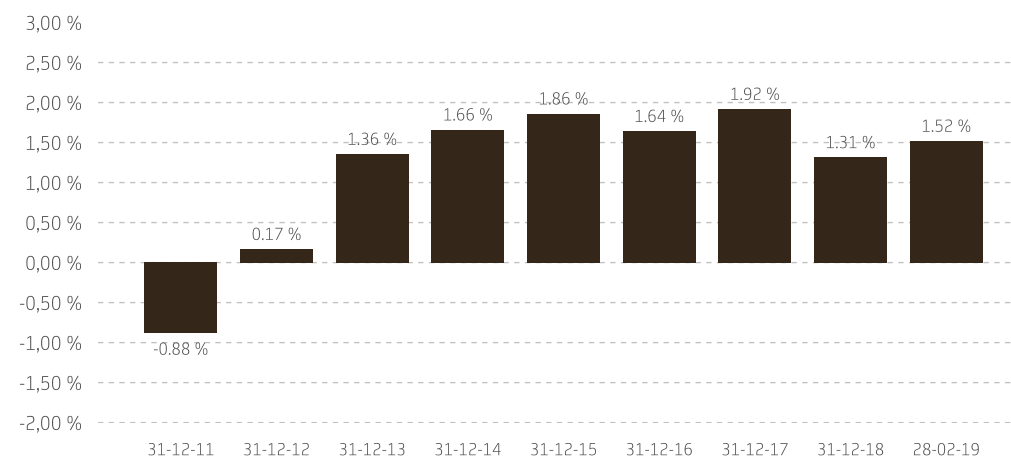
Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada



3. Rentabilidades del Plan

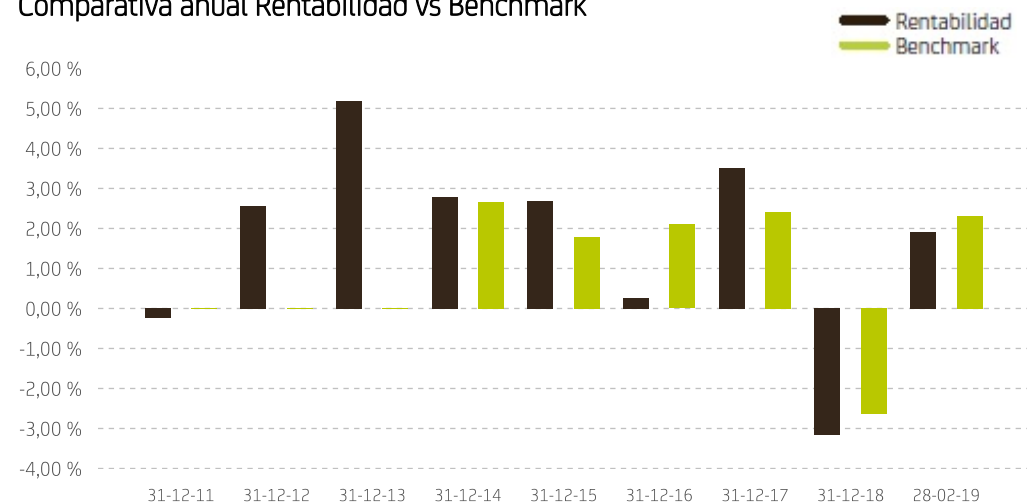
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
28-feb-19	1,90 %	2,31 %

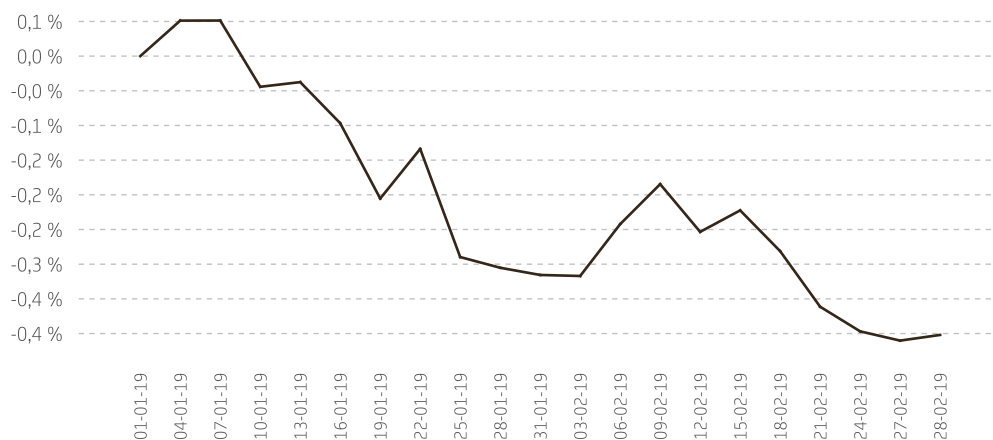
Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

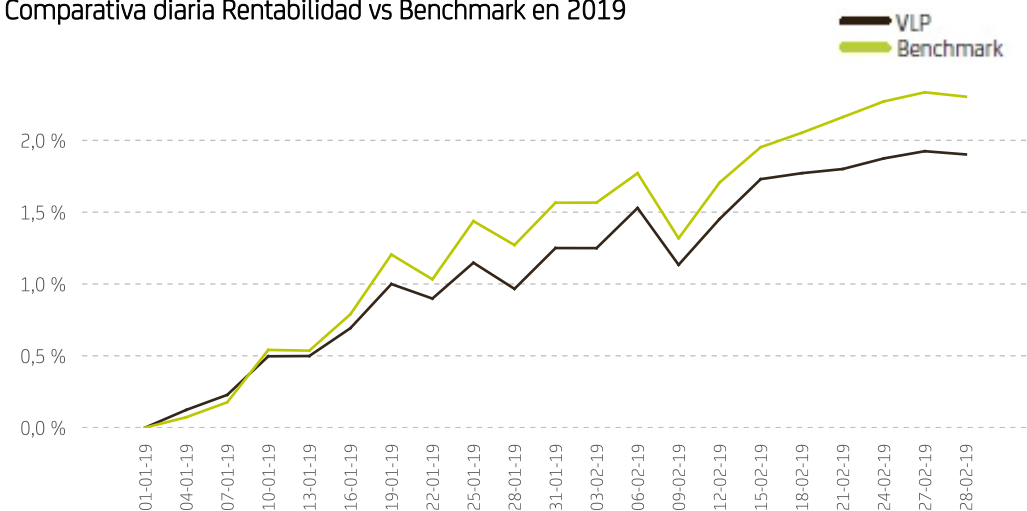
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

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.

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

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

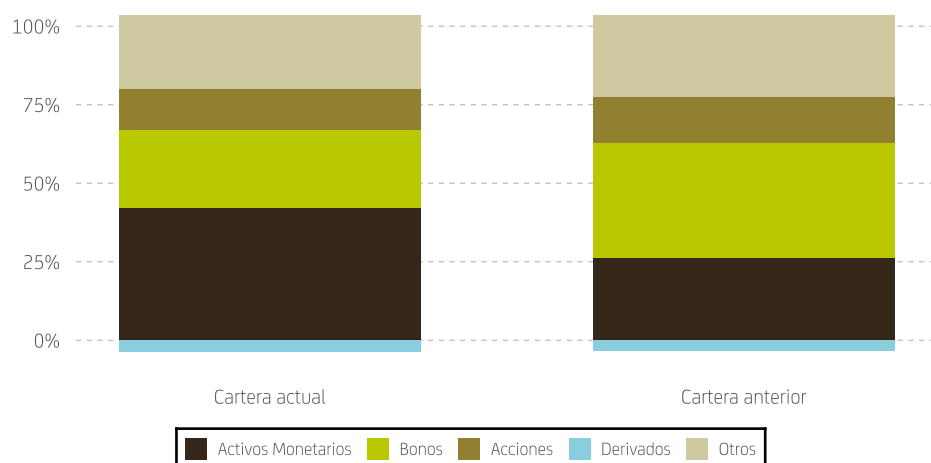
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	26.565.609	42,21 %	14.736.853	26,30 %
Bonos	15.701.349	24,95 %	20.578.864	36,72 %
IIC's Renta Fija	4.154.009	6,60 %	4.152.325	7,41 %
Efecto Derivados RF	-556.500	-0,88 %	-557.400	-0,99 %
Total Renta Fija	45.864.466	72,88 %	38.910.642	69,44 %
Acciones	8.140.782	12,94 %	8.057.293	14,38 %
IIC's Renta Variable	7.036.715	11,18 %	6.813.347	12,16 %
Efecto Derivados RV	-1.742.898	-2,77 %	-1.357.369	-2,42 %
Total Renta Variable	13.434.599	21,35 %	13.513.271	24,11 %
Otros	3.634.349	5,77 %	3.613.873	6,45 %
TOTAL CARTERA	62.933.414	100,00 %	56.037.786	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



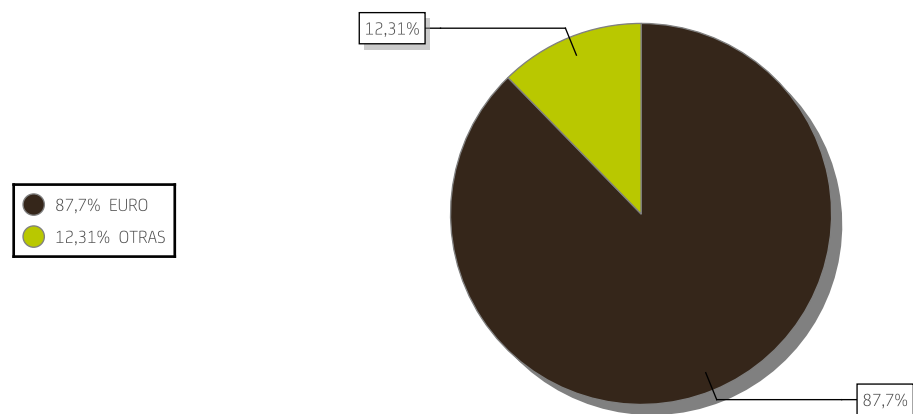
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	55.103.860	87,70 %	55.122.905	84,71 %
USD Dólar USA	4.477.740	7,13 %	9.074.354	13,94 %
JPY Yen Japonés.	2.575.049	4,10 %	205.839	0,32 %
DKK Corona Danesa	639.732	1,02 %	633.377	0,97 %
GBP Libra Esterlina	38.632	0,06 %	37.951	0,06 %
CHF Franco Suizo	433	0,00 %	432	0,00 %
TOTAL	62.835.446	100,00 %	65.074.858	100,00 %

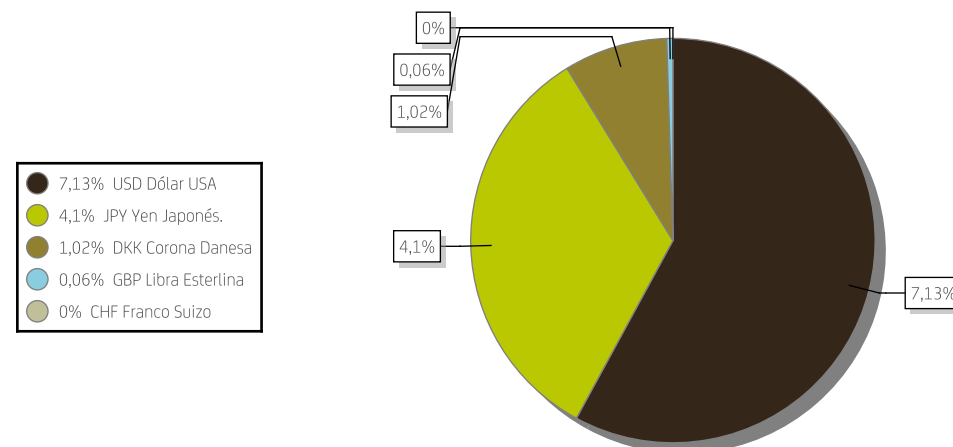
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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	-5.197.307,54	USD	-8,27 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. MAR	P.V.	5	628.520,15	JPY	1,00 %
TOTAL			-4.568.787,39		-7,27 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

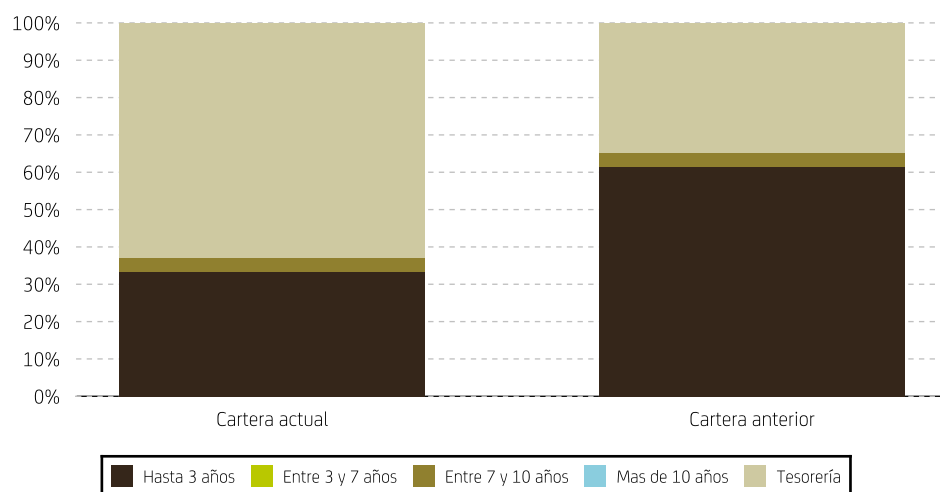
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	14.067.093	33,28 %	1,23	168.452	26.047.189	61,38 %	0,82	207.999
Entre 7 y 10 años	1.634.256	3,87 %	8,00	127.024	1.653.978	3,90 %	7,98	126.667
Tesorería	26.565.609	62,85 %	0,14	37.780	14.736.853	34,73 %	0,14	21.538
TOTAL	42.266.957	100,00 %	0,81	333.257	42.438.020	100,00 %	0,86	356.205

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.

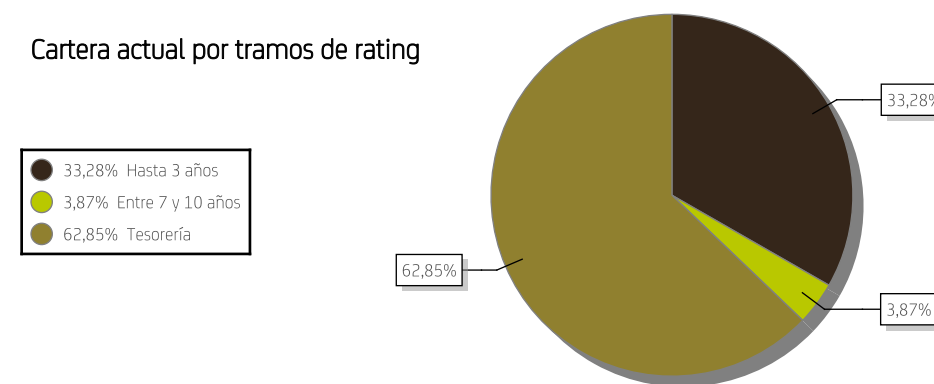
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.100.520	19,75 %	19,75 %
A	1.300.168	8,28 %	28,03 %
BBB	11.300.661	71,97 %	100,00 %
TOTAL	15.701.349	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
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.722.491	5,94 %	BBB-
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.719.236	5,93 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.659.648	5,80 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.634.256	3,56 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.466.264	3,20 %	AAA
PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	1.300.168	2,83 %	A-2
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.044.937	2,28 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	712.026	1,55 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	558.585	1,22 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	446.367	0,97 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	437.372	0,95 %	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	-556.500,00	EUR	-1,21 %
TOTAL			-556.500,00		-1,21 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			45.864.466,05		72,88 %

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 28 de febrero de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

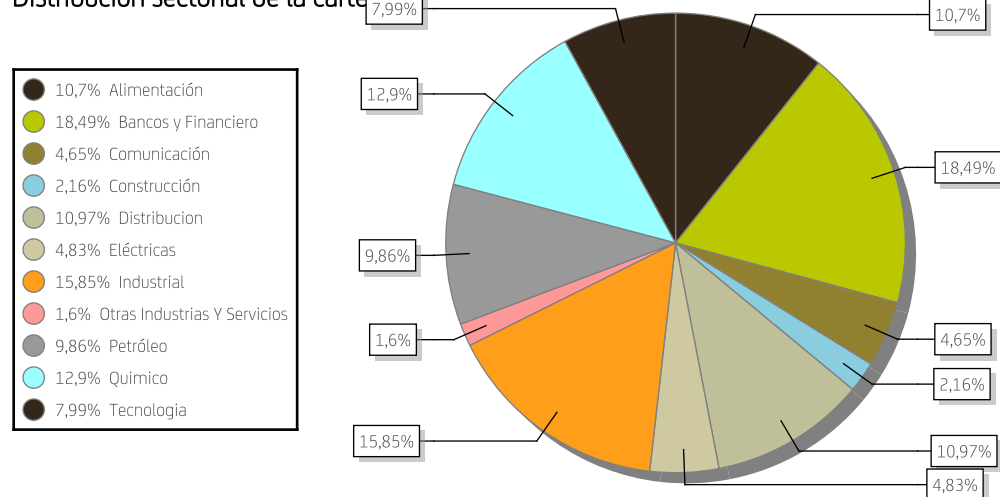
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	871.065,88	10,70 %
Bancos y Financiero	1.505.041,83	18,49 %
Comunicación	378.177,02	4,65 %
Construcción	176.064,16	2,16 %
Distribución	893.221,41	10,97 %
Eléctricas	393.587,10	4,83 %
Industrial	1.290.076,28	15,85 %
Otras Industrias Y Servicios	130.497,20	1,60 %
Petróleo	802.826,43	9,86 %
Quimico	1.049.839,34	12,90 %
Tecnología	650.385,20	7,99 %
TOTAL	8.140.781,85	100,00 %

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

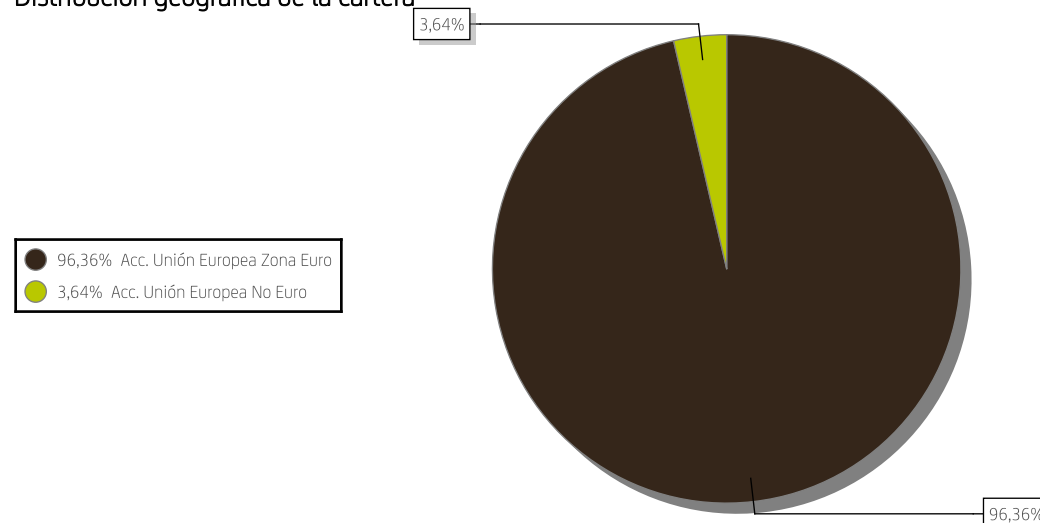
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.844.566,97	96,36 %
Acc. Unión Europea No Euro	296.214,88	3,64 %
TOTAL	8.140.781,85	100,00 %

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

Informe de Gestión a 28 de febrero 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. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	427.028,00	3,18 %
AC. TOTAL (FP FP)	423.015,38	3,15 %
AC. SANOFI (SAN FP)	396.018,00	2,95 %
AC. SAP (SAP GR)	390.176,40	2,90 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	371.254,06	2,76 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	352.960,87	2,63 %
AC. LOREAL (OR FP)	352.821,00	2,63 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	342.104,40	2,55 %
AC. RENAULT SA (RNO FP)	305.546,79	2,27 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	296.214,88	2,20 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	260.208,80	1,94 %
AC. BASF SE (BAS GR)	258.313,44	1,92 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	248.957,50	1,85 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	238.600,60	1,78 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	231.224,06	1,72 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	219.402,85	2,70 %
TOTAL	219.402,85	2,70 %

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.	67	-2.209.660,00	EUR	-16,45 %
FUT. MINI TOPIX VTO. MAR 19 (TMIH9)	P.C.	132	1.681.675,39	JPY	12,52 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. MAR	P.V.	97	-1.621.840,00	EUR	-12,07 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. MAR 19	P.C.	4	489.746,75	USD	3,65 %
FUT. EUROSTOXX BASIC RESOURCES	P.V.	36	-371.880,00	EUR	-2,77 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.C.	16	219.200,00	EUR	1,63 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. MAR 19	P.C.	22	108.020,00	EUR	0,80 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.V.	1	-38.160,00	EUR	-0,28 %
TOTAL			-1.742.897,86		-12,97 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			13.434.598,58		21,35 %

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 28 de febrero de 2019

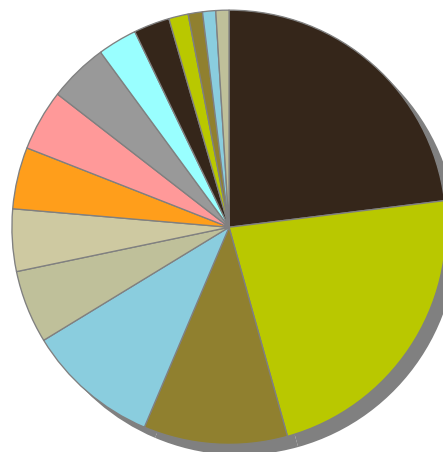
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.351.083	5,32 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.588.365	2,52 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.398.867	2,22 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.018.757	1,62 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	997.322	1,58 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	877.051	1,39 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	802.955	1,28 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPEX GR)	683.362	1,09 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	673.533	1,07 %
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	653.882	1,04 %
TOTAL	12.045.177	19,14 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	16,26% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	15,96% R.V.I. EE.UU.
●	7,56% R.F.I. Europa
●	6,99% R.V.I. Emergente Global
●	3,84% R.F.I. Inflación
●	3,27% R.V.EURO Energía
●	3,24% R.V.EURO Europa
●	3,21% R.F.I. Crédito
●	3,12% MONETARIO Globales
●	2,07% R.F.I. High Yield
●	1,89% R.V.I. Salud
●	1,02%
●	0,75% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,69% R.V.I. Servicios públicos
●	0,69% R.V.I. Industrial



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 28 de febrero 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
11-02-2019	AC. ENGIE (ENGI FP)	Venta		13,80		103.472,69	41,41	9.583,63
13-02-2019	PT. PANTHEON GLOBAL SECONDARY FUND VI, FCR	Venta		0,90		1.242,20	0,00	22,00
14-02-2019	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Compra		57,67	94.854,31		37,93	
15-02-2019	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Compra		57,73	120.940,84		48,36	
18-02-2019	AC. BMW (BMW GR)	Venta		70,55		15.727,39	6,29	-4.139,33
18-02-2019	AC. DAIMLER (DAI GR)	Venta		50,27		24.972,76	9,99	-8.396,14
18-02-2019	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Compra		58,50	2.223,89		0,89	
19-02-2019	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Compra		58,41	26.353,13		10,54	
21-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,95		43.988,35	17,60	4.968,42
22-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		20,00		98.537,61	39,43	11.353,01
25-02-2019	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Compra		60,82	51.477,35		20,58	
25-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,80		87.936,21	35,19	9.348,02
25-02-2019	PT. MCH GLOBAL BUYOUT STRATEGIES, FCR	Compra		0,93	15.000,00		0,00	
26-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,86		81.572,51	32,64	8.892,14
27-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,77		37.017,58	14,81	3.887,79
27-02-2019	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Venta		37,93		594.098,44	186,00	30.788,31
27-02-2019	PT. AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF (AUEM FP)	Compra		4,13	597.077,65		179,07	
28-02-2019	AC. FERROVIAL (FER SM)	Venta		19,86		43.087,21	17,24	4.704,05
TOTAL					907.927,17	1.131.652,95	697,97	71.011,90

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: 65.309.171,37					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.	%			
ES00000124V5 - BN. ESTADO 2.75% VTO.	6.927	108,79	T	7.437.461,5	0,00	7.437.461,56	102,77	6.960.526,68	158.656,77	7.119.183,45	10,90	-318.278,11	-4,28 %	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	2.642.266,20	17.381,38	2.659.647,58	4,07 %	-16.728,92	-0,63 %	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	4.830.490,60	39.529,70	4.870.020,30	7,46 %	-227.136,70	-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	103,27	900.459,00	28.960,27	929.419,27	1,42 %	-63.199,73	-6,37 %	17/03/2019
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	104,49	1.030.800,00	14.136,99	1.044.936,99	1,60 %	3.626,99	0,35 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,61	2.707.637,50	11.598,29	2.719.235,79	4,16 %	-2.049,21	-0,08 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,34	419.236,00	18.135,50	437.371,50	0,67 %	40.787,50	10,28 %	12/03/2020
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	98,96	1.459.310,46	6.953,19	1.466.263,65	2,25 %	132.399,39	9,93 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	100,46	1.632.649,40	1.606,58	1.634.255,98	2,50 %	62.792,54	4,00 %	15/02/2028
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	104,19	2.667.272,01	55.219,48	2.722.491,49	4,17 %	-275.743,72	-9,20 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						26.266.355,97				25.602.826,00	39,20 %	-663.529,97	-2,53 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	101,72	703.199,00	8.826,71	712.025,71	1,09 %	-8.302,29	-1,15 %	10/06/2019
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,72	539.900,00	18.684,93	558.584,93	0,86 %	141.779,93	34,02 %	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	1.300.167,63	0,00	1.300.167,63	1,99 %	788,83	0,06 %	25/09/2019
TOTAL FINANCIERO						2.436.511,80				2.570.778,27	3,94 %	134.266,47	5,51 %	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,59	431.652,00	14.715,39	446.367,39	0,68 %	45.343,39	11,31 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						401.024,00				446.367,39	0,68 %	45.343,39	11,31 %	
TOTAL RENTA FIJA						29.103.891,77				28.619.971,66	43,82 %	-483.920,11	-1,66 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	4,30	248.957,50	0,00	248.957,50	0,38 %	-32.091,90	-11,42 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	11,63	210.830,00	0,00	210.830,00	0,32 %	-31.196,42	-12,89 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	45,06	352.960,87	0,00	352.960,87	0,54 %	-95.915,61	-21,37 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	195,60	342.104,40	0,00	342.104,40	0,52 %	104.026,67	43,69 %	

(*) 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: 65.309.171,37					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.	%			
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	22,30	195.816,99	0,00	195.816,99	0,30 %	-15.865,28	-7,49 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	2,17	154.372,07	0,00	154.372,07	0,24 %	-9.634,87	-5,87 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	23.501	41,05	P	844.929,23	0,00	844.929,23	42,44	877.051,04	0,00	877.051,04	1,34 %	32.121,81	3,80 %	
TOTAL FINANCIERO						2.430.648,47				2.382.092,87	3,65 %	-48.555,60	-2,00 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	899.072	1,61	P	1.445.114,4	0,00	1.445.114,46	1,56	1.398.866,77	0,00	1.398.866,77	2,14 %	-46.247,69	-3,20 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	33,09	292.118,52	0,00	292.118,52	0,45 %	-7.816,37	-2,61 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	33,49	683.361,88	0,00	683.361,88	1,05 %	-46.808,91	-6,41 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	32,12	389.073,23	0,00	389.073,23	0,60 %	-38.620,94	-9,03 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	152,61	1.588.364,88	0,00	1.588.364,88	2,43 %	11.523,11	0,73 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,12	997.322,13	0,00	997.322,13	1,53 %	61.895,77	6,62 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	28,47	3.351.083,23	0,00	3.351.083,23	5,13 %	108.590,82	3,35 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	225,72	435.274,16	0,00	435.274,16	0,67 %	17.160,25	4,10 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,41	1.018.757,34	0,00	1.018.757,34	1,56 %	-6.448,66	-0,63 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,79	802.955,29	0,00	802.955,29	1,23 %	-14.569,70	-1,78 %	
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	201,75	145.726,45	0,00	145.726,45	0,22 %	6.154,10	4,41 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	50,99	141.384,39	0,00	141.384,39	0,22 %	20.253,24	16,72 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	137,44	160.416,09	0,00	160.416,09	0,25 %	7.059,21	4,60 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.157,03	260.974,74	0,00	260.974,74	0,40 %	-6.954,33	-2,60 %	
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	209,43	146.973,58	0,00	146.973,58	0,23 %	7.403,77	5,30 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	26.181	0,96	P	25.000,00	0,00	25.000,00	0,93	24.270,00	0,00	24.270,00	0,04 %	-730,00	-2,92 %	
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 %	

(*) 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: 65.309.171,37					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.	%		
FR0013016607 - PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2)	66	9.961,08	P	654.552,69	0,00	654.552,69	9.950,87	653.881,62	0,00	653.881,62	1,00 %	-671,07	-0,10 %
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	100,07	673.532,94	0,00	673.532,94	1,03 %	2.423,02	0,36 %
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	15.533	1,00	P	13.664,99	0,00	13.664,99	0,99	13.560,73	0,00	13.560,73	0,02 %	-104,26	-0,76 %
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	144.673	4,69	P	597.077,65	0,00	597.077,65	4,63	588.551,44	0,00	588.551,44	0,90 %	-8.526,21	-1,43 %
TOTAL INVERSIÓN						13.857.166,91				13.948.021,53	21,36 %	90.854,62	0,66 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	83,92	176.064,16	0,00	176.064,16	0,27 %	24.366,52	16,06 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN						151.697,64				176.064,16	0,27 %	24.366,52	16,06 %
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,69	196.140,62	0,00	196.140,62	0,30 %	49.510,28	33,77 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	5,32	197.446,48	0,00	197.446,48	0,30 %	44.914,38	29,45 %
TOTAL ELÉCTRICAS						299.162,44				393.587,10	0,60 %	94.424,66	31,56 %
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	66,33	165.228,03	0,00	165.228,03	0,25 %	9.974,16	6,42 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	22,68	191.513,05	0,00	191.513,05	0,29 %	24.057,62	14,37 %
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	221,90	352.821,00	0,00	352.821,00	0,54 %	69.553,82	24,55 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	68,55	161.503,80	0,00	161.503,80	0,25 %	-71.563,48	-30,71 %
TOTAL ALIMENTACIÓN						839.043,76				871.065,88	1,33 %	32.022,12	3,82 %
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	96,13	371.254,06	0,00	371.254,06	0,57 %	-78.797,04	-17,51 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	31,66	106.979,14	0,00	106.979,14	0,16 %	-42.316,48	-28,34 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	74,31	116.369,46	0,00	116.369,46	0,18 %	-23.143,03	-16,59 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	52,66	183.256,80	0,00	183.256,80	0,28 %	-50.392,64	-21,57 %
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	68,42	216.001,94	0,00	216.001,94	0,33 %	-8.981,17	-3,99 %
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	250	8.730,26	P	292.367,76	0,00	292.367,76	8.840,00	296.214,88	0,00	296.214,88	0,45 %	3.847,12	1,32 %
TOTAL INDUSTRIAL						1.489.859,52				1.290.076,28	1,98 %	-199.783,24	-13,41 %

(*) 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: 65.309.171,37					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.	%			
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.462	48,53	P	410.666,81	0,00	410.666,81	49,99	423.015,38	0,00	423.015,38	0,65 %	12.348,57	3,01 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	15,17	206.727,75	0,00	206.727,75	0,32 %	-21.481,17	-9,41 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	6.310	28,77	P	181.522,54	0,00	181.522,54	27,43	173.083,30	0,00	173.083,30	0,27 %	-8.439,24	-4,65 %	
TOTAL PETRÓLEO						820.398,27				802.826,43	1,23 %	-17.571,84	-2,14 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	66,99	258.313,44	0,00	258.313,44	0,40 %	-74.349,33	-22,35 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	70,28	238.600,60	0,00	238.600,60	0,37 %	-89.875,87	-27,36 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	73,50	396.018,00	0,00	396.018,00	0,61 %	-15.660,97	-3,80 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	106,45	156.907,30	0,00	156.907,30	0,24 %	3.990,36	2,61 %	
TOTAL QUIMICO						1.225.735,15				1.049.839,34	1,61 %	-175.895,81	-14,35 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,49	231.224,06	0,00	231.224,06	0,35 %	-25.991,32	-10,10 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,44	146.952,96	0,00	146.952,96	0,23 %	-10.747,32	-6,82 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						414.915,66				378.177,02	0,58 %	-36.738,64	-8,85 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	302,00	427.028,00	0,00	427.028,00	0,65 %	167.461,46	64,52 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	26,54	160.646,62	0,00	160.646,62	0,25 %	-7.254,18	-4,32 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	60,23	305.546,79	0,00	305.546,79	0,47 %	9.697,27	3,28 %	
TOTAL DISTRIBUCION						723.316,86				893.221,41	1,37 %	169.904,55	23,49 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	5,35	130.497,20	0,00	130.497,20	0,20 %	-7.184,14	-5,22 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						137.681,34				130.497,20	0,20 %	-7.184,14	-5,22 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	94,20	390.176,40	0,00	390.176,40	0,60 %	44.457,20	12,86 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	161,12	260.208,80	0,00	260.208,80	0,40 %	85.459,81	48,90 %	
TOTAL TECNOLOGIA						520.468,19				650.385,20	1,00 %	129.917,01	24,96 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						22.910.094,21				22.965.854,42	35,16 %	55.760,21	0,24 %	

(*) 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: 65.309.171,37				FECHA VALORACIÓN 28/02/2019					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.	%		
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	130,13	1.305.130,13	2,00 %	130,13	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	61,38	900.061,38	1,38 %	61,38	0,01 %	27/12/2019
TOTAL FINANCIERO					2.205.000,00				2.205.191,51	3,38 %	191,51	0,01 %	
TOTAL DEPOSITOS					2.205.000,00				2.205.191,51	3,38 %	191,51	0,01 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES					54.218.985,98				53.791.017,59	82,36 %	-427.968,39	-0,79 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >