

Informe de Gestión a 30 de abril 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.

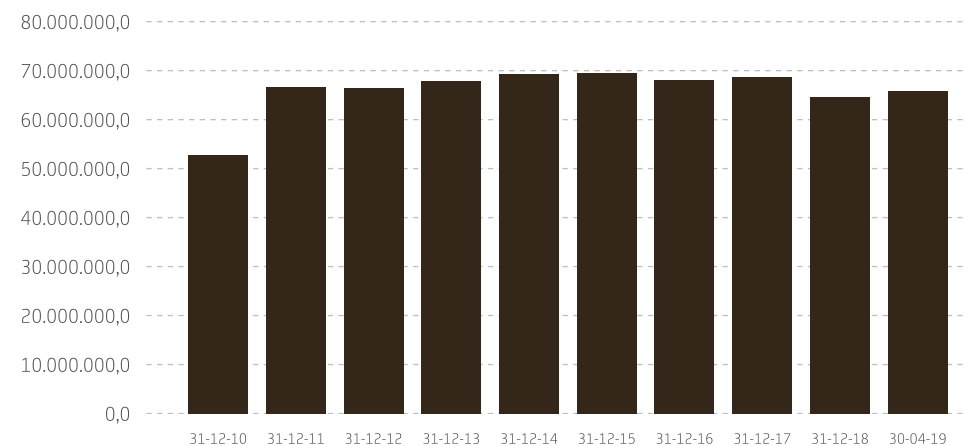
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

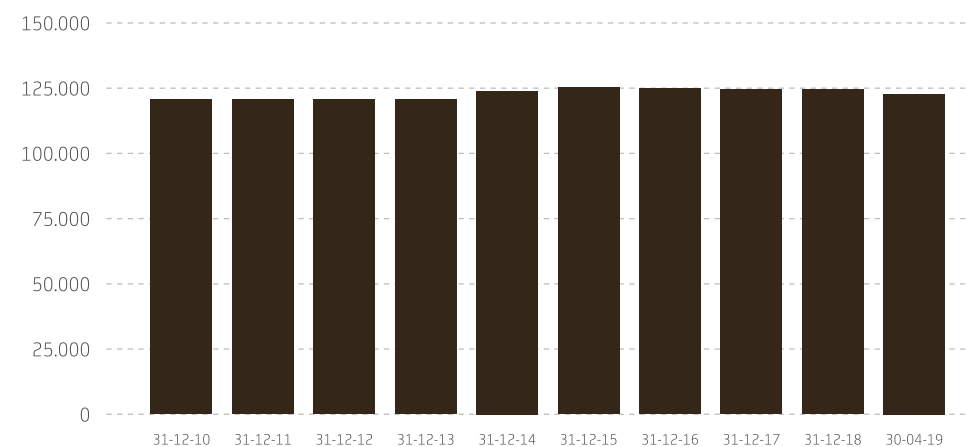
1.1 Patrimonio y partícipes

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
30-abr-2019	65.849.008,2	122.726

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

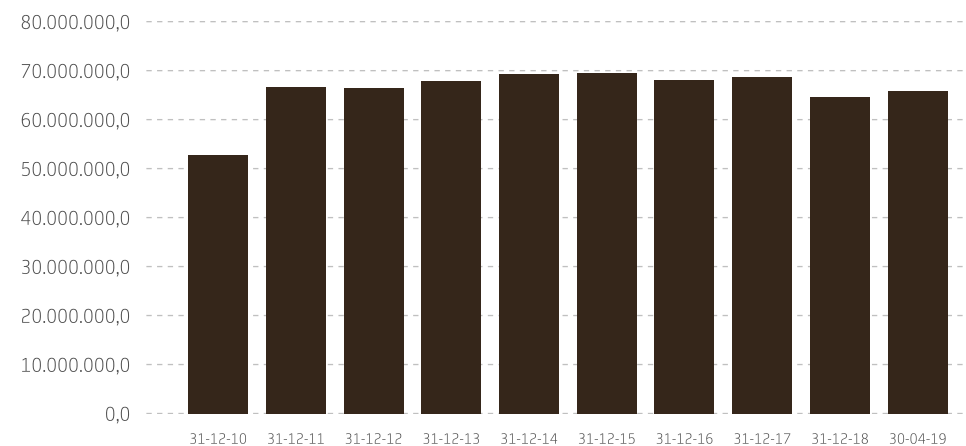
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2014	69.300.223,0	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
30-abr-2019	65.849.008,2	221	120.965	121.186	1.540

Movimientos del plan

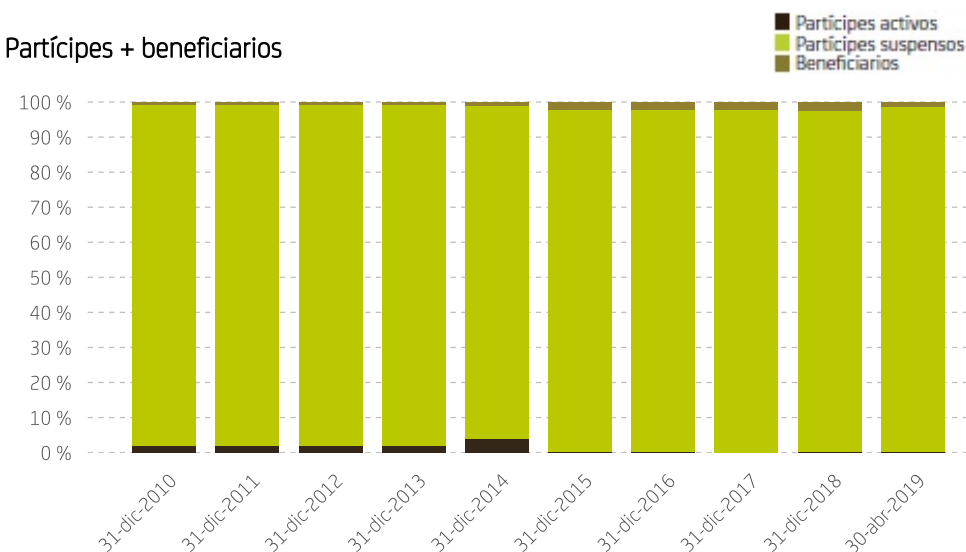
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	27,5
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	4,9
Prestaciones	1.074,2

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

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



3. Rentabilidades del Plan

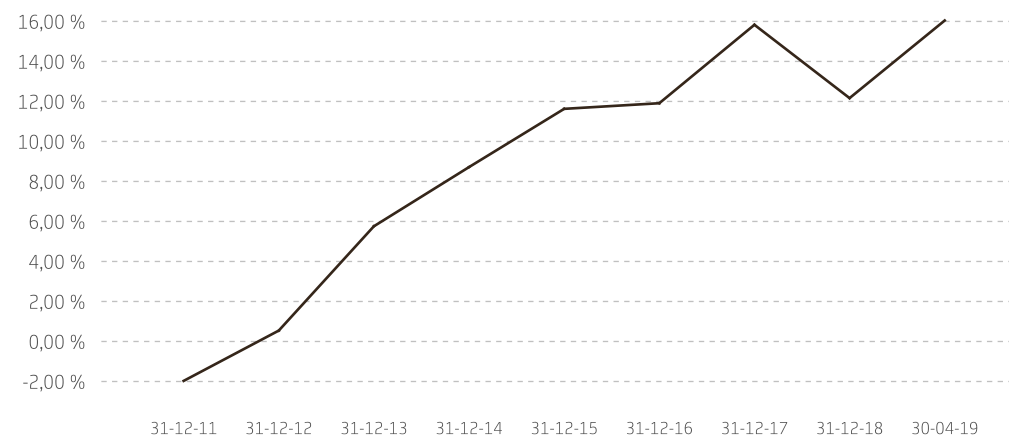
3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-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 %
31-mar-19	11,481105	0,44 %	0,16 %	14,81 %	1,56 %
30-abr-19	11,604541	1,08 %	0,54 %	16,05 %	1,67 %

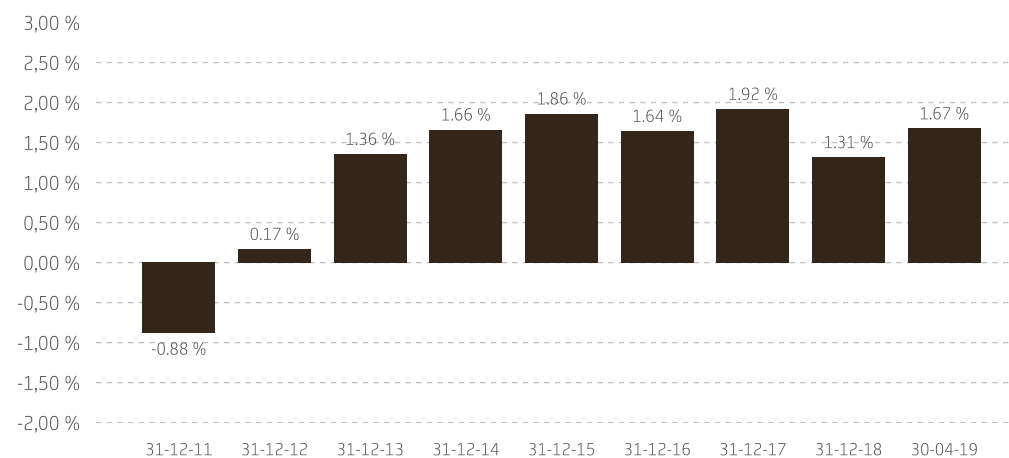
Informe de Gestión a 30 de abril de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

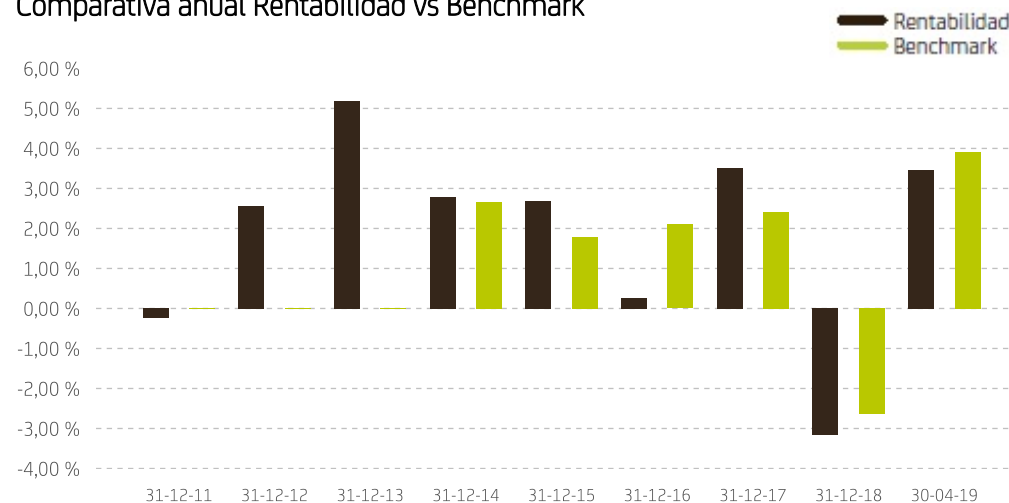


3. Rentabilidades del Plan

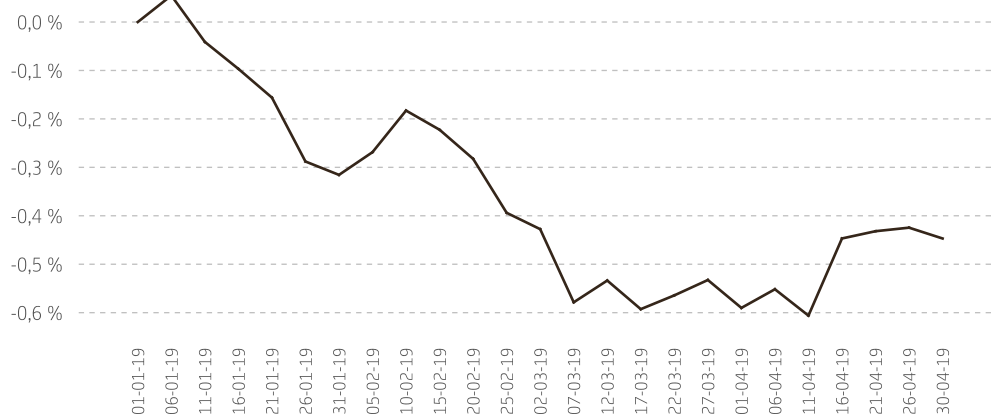
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
30-abr-19	3,46 %	3,90 %

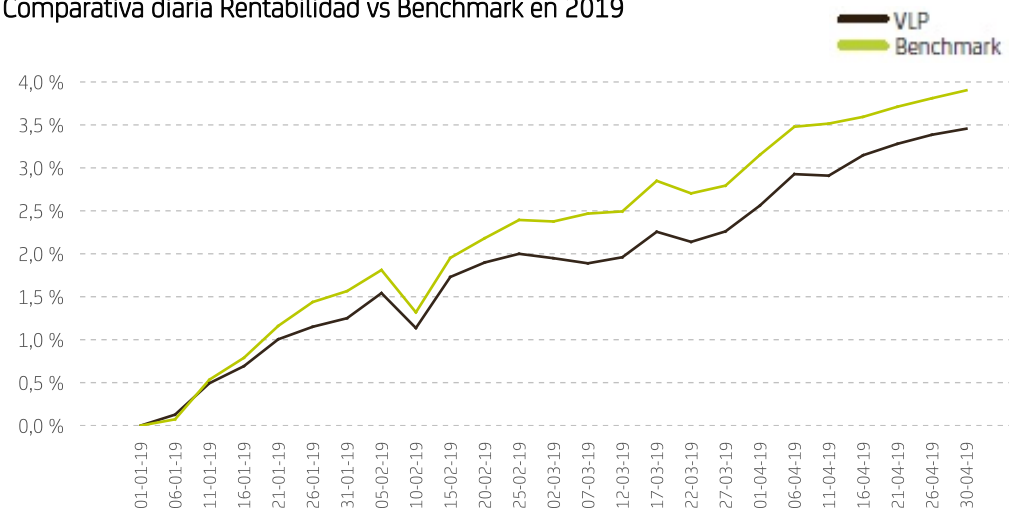
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2019



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2019



4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 30 de abril de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Durante el mes de abril ha continuado la consolidación de la tendencia alcista de los mercados, logrando compensar e incluso mejorar los rendimientos negativos del año anterior.

Las bolsas subieron de forma contundente y en el caso de los índices americanos, tanto el S&P500 como el NASDAQ, alcanzaron nuevos máximos. Por su parte, Europa también siguió mejorando y el Eurostoxx-50 finalizó el mes con una revalorización cercana al 5%, lo que sitúa el acumulado del año en el 17%.

En Estados Unidos la inflación se mantuvo en niveles moderados a pesar de la solidez que mostraron los datos de creación de empleo, que ha permitido a la Reserva Federal defender su discurso de apoyo al crecimiento económico. Las ventas minoristas repuntaron el 1.6% respecto al mes anterior, mientras que los pedidos de bienes duraderos y la oferta de vivienda no mostraron la misma mejoría.

En Europa los indicadores de confianza señalan que podríamos ver un escenario positivo, si bien existen claras diferencias entre países y componentes económicos. Por una parte, los datos industriales - manufactureros- apuntan un menor optimismo, mientras que el sector servicios mantiene el pulso.

Los resultados electorales en España ofrecieron un claro vencedor: el partido socialista que, aunque lejos de la mayoría absoluta, obtuvo un resultado que le permitirá gobernar mediante pactos sin depender obligatoriamente del apoyo de los partidos nacionalistas. Esto se reflejó en las TIREs de los bonos del gobierno que, en contraposición a lo mostrado por la deuda de otros países europeos, cayeron alrededor de 10 puntos básicos.

El precio del petróleo continuó escalando posiciones y se situó al borde de los 75 dólares por barril tras la decisión de Estados Unidos de eliminar las exenciones de algunos países para adquirir petróleo de Irán, aunque finalmente terminó el mes cotizando por debajo de los 72 dólares.

Parece que no queda demasiado espacio para un repunte de los mercados, si bien los resultados empresariales y la mejora de la confianza en el segundo semestre del año podrían otorgarnos, todavía, mayor impulso.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 30 de abril de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

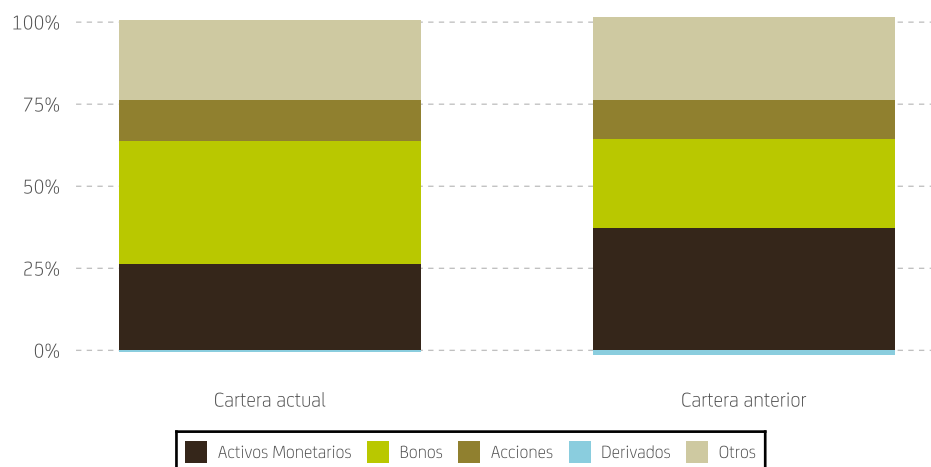
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	17.288.982	26,44 %	24.053.213	37,36 %
Bonos	24.389.520	37,29 %	17.402.205	27,03 %
IIC's Renta Fija	5.051.516	7,72 %	5.473.485	8,50 %
Efecto Derivados RF	3.762	0,01 %	-508.630	-0,79 %
Total Renta Fija	46.733.780	71,46 %	46.420.272	72,09 %
Acciones	8.108.462	12,40 %	7.670.210	11,91 %
IIC's Renta Variable	7.278.067	11,13 %	7.055.765	10,96 %
Efecto Derivados RV	-332.158	-0,51 %	-355.340	-0,55 %
Total Renta Variable	15.054.372	23,02 %	14.370.634	22,32 %
Otros	3.610.575	5,52 %	3.596.980	5,59 %
TOTAL CARTERA	65.398.727	100,00 %	64.387.886	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



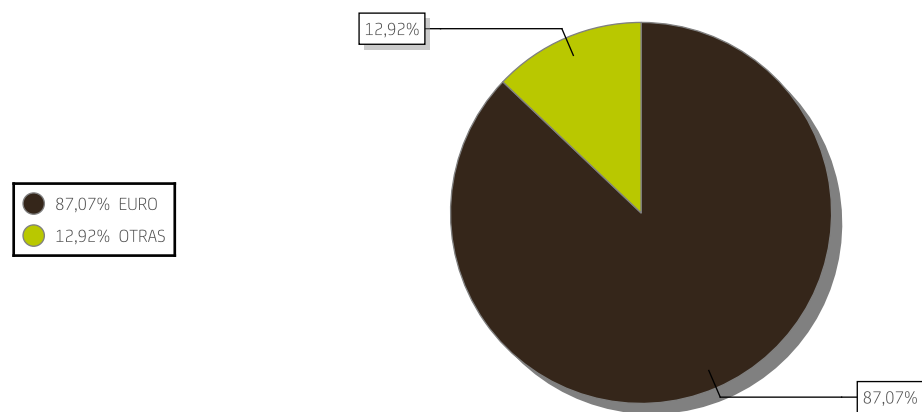
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	55.189.039	87,07 %	54.931.553	84,18 %
USD Dólar USA	4.845.611	7,64 %	9.367.329	14,36 %
JPY Yen Japonés.	2.639.041	4,16 %	288.153	0,44 %
DKK Corona Danesa	671.813	1,06 %	626.018	0,96 %
GBP Libra Esterlina	38.511	0,06 %	38.364	0,06 %
CHF Franco Suizo	430	0,00 %	440	0,00 %
TOTAL	63.384.445	100,00 %	65.251.857	100,00 %

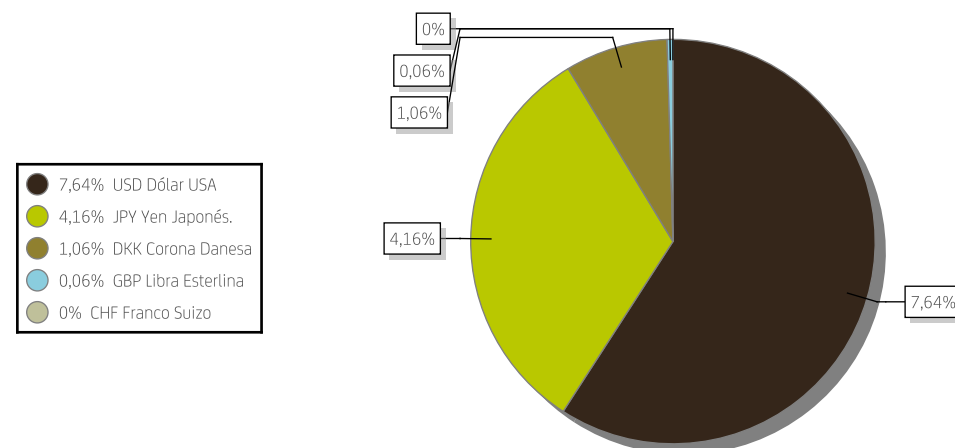
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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. JUN 19 (EEM9)	P.C.	83	-5.211.786,05	USD	-8,22 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 19	P.V.	5	627.609,81	JPY	0,99 %
TOTAL			-4.584.176,24		-7,23 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 30 de abril de 2019

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

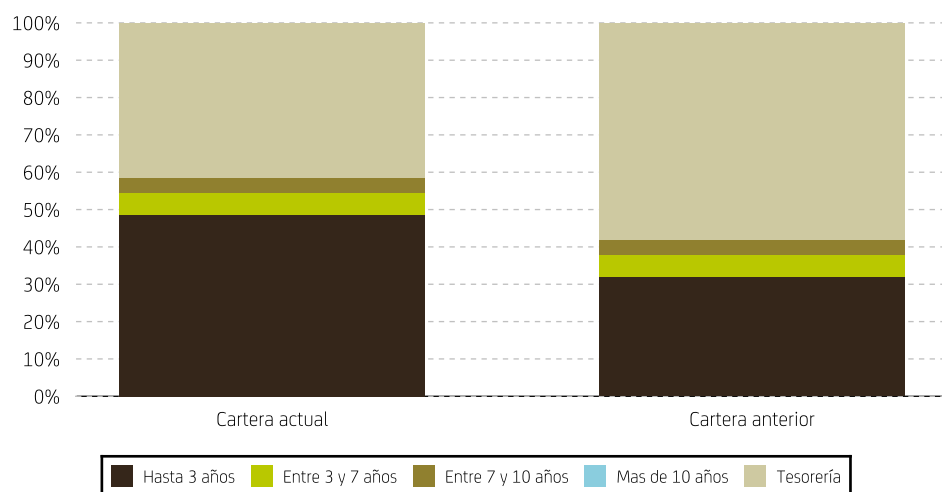
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	20.259.260	48,61 %	1,60	321.335	13.277.107	32,03 %	1,20	156.924
Entre 3 y 7 años	2.435.948	5,84 %	4,56	107.203	2.422.978	5,84 %	4,64	108.804
Entre 7 y 10 años	1.694.312	4,07 %	7,85	128.539	1.702.120	4,11 %	7,94	130.849
Tesorería	17.288.982	41,48 %	0,08	14.727	24.053.213	58,02 %	0,11	26.759
TOTAL	41.678.502	100,00 %	1,40	571.805	41.455.417	100,00 %	1,05	423.336

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.

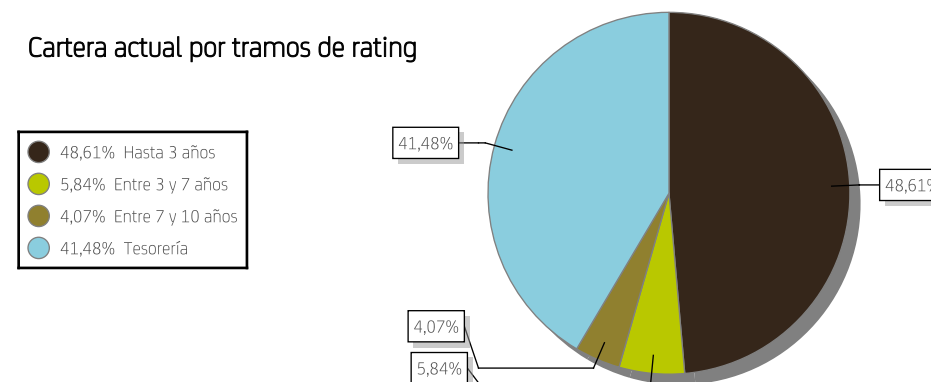
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.181.242	13,04 %	13,04 %
A	1.299.961	5,33 %	18,37 %
BBB	19.908.317	81,63 %	100,00 %
TOTAL	24.389.520	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 0.05% VTO. 10/21	6.980.324	14,94 %	BBB+
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.726.559	5,83 %	BBB+
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.668.472	5,71 %	BBB-
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.660.948	5,69 %	BBB+
OB. COMUNIDAD MADRID 4.125% VTO.	2.435.948	5,21 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.694.312	3,63 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.486.930	3,18 %	AAA
PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	1.299.961	2,78 %	A-2
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.044.573	2,24 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	540.372	1,16 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	432.219	0,92 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	418.903	0,90 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
CALL US BOND 30 FUT OPTN VTO. JUN	P.C.	90	3.762,04	USD	0,01 %
TOTAL			3.762,04		0,01 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			46.733.780,34		71,46 %

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.

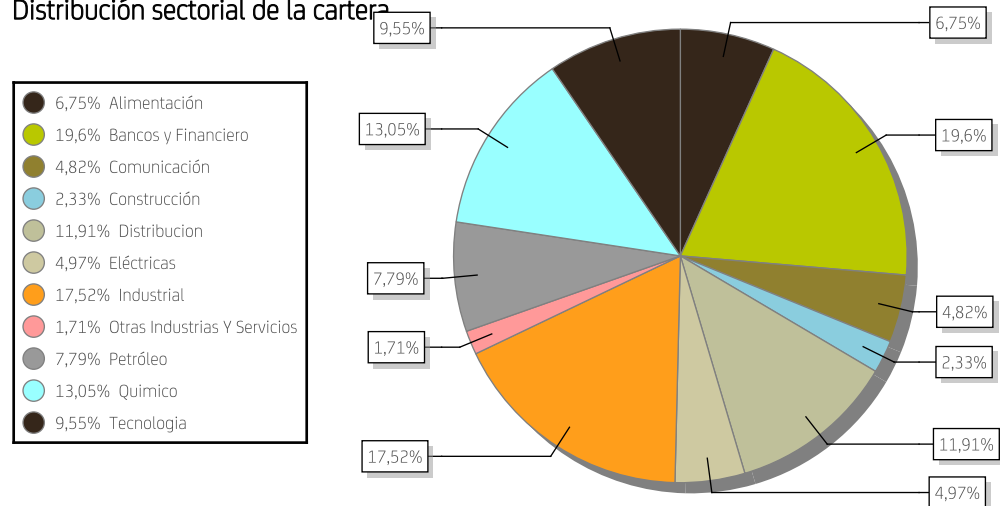
7. Composición de la cartera de renta variable y otros

7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	547.539,00	6,75 %
Bancos y Financiero	1.589.563,24	19,60 %
Comunicación	390.765,49	4,82 %
Construcción	188.861,96	2,33 %
Distribucion	965.345,97	11,91 %
Eléctricas	403.056,99	4,97 %
Industrial	1.420.703,85	17,52 %
Otras Industrias Y Servicios	138.668,52	1,71 %
Petróleo	631.294,04	7,79 %
Quimico	1.058.425,86	13,05 %
Tecnologia	774.237,46	9,55 %
TOTAL	8.108.462,38	100,00 %

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

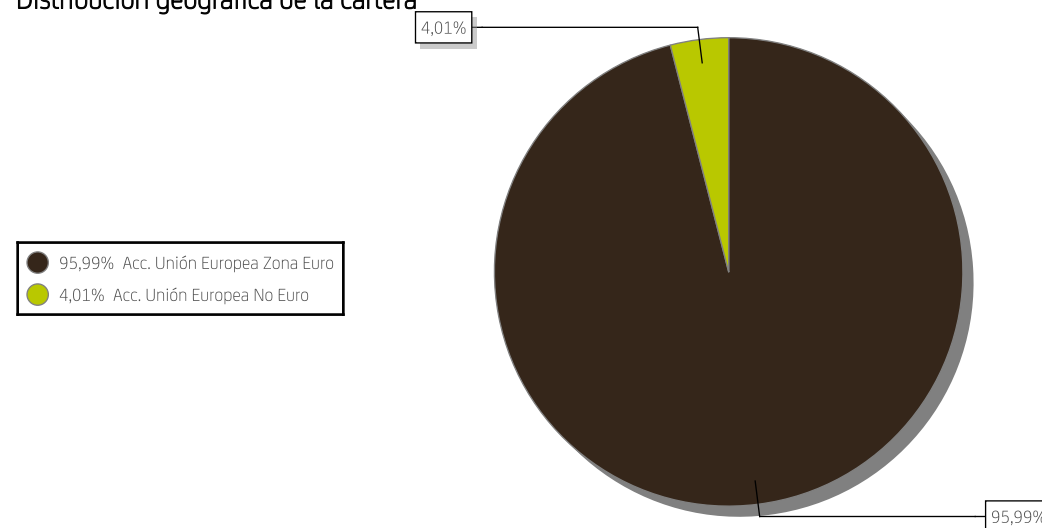
Distribución sectorial de la cartera



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.783.228,99	95,99 %
Acc. Unión Europea No Euro	325.233,39	4,01 %
TOTAL	8.108.462,38	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 30 de abril 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	493.556,70	3,28 %
AC. SAP (SAP GR)	474.590,36	3,15 %
AC. TOTAL (FP FP)	423.857,48	2,82 %
AC. SANOFI (SAN FP)	417.516,12	2,77 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	412.229,88	2,74 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	375.685,20	2,50 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	371.723,30	2,47 %
AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	325.233,39	2,16 %
AC. RENAULT SA (RNO FP)	308.539,86	2,05 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	299.647,10	1,99 %
AC. BASF SE (BAS GR)	279.521,44	1,86 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	261.445,94	1,74 %
AC. SCHNEIDER ELECTRIC (SU FP)	238.227,22	1,58 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	238.072,18	1,58 %
AC. ENEL (ENEL IM)	209.285,85	1,39 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	280.854,22	3,46 %
TOTAL	280.854,22	3,46 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. MINI TOPIX VTO. JUN 19 (TMIM9)	P.C.	132	1.711.876,66	JPY	11,37 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. JUN	P.V.	97	-1.606.805,00	EUR	-10,67 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 19	P.V.	26	-897.520,00	EUR	-5,96 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. JUN 19	P.C.	4	525.860,53	USD	3,49 %
FUT. EUROSTOXX BASIC RESOURCES	P.V.	36	-359.100,00	EUR	-2,39 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. JUN	P.C.	16	224.160,00	EUR	1,49 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 19	P.C.	22	107.910,00	EUR	0,72 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.V.	1	-38.540,00	EUR	-0,26 %
TOTAL			-332.157,81		-2,21 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			15.054.371,52		23,02 %

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

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

8. Composición de la inversión en IIC'S

8.1 Principales activos de la cartera

Informe de Gestión a 30 de abril de 2019

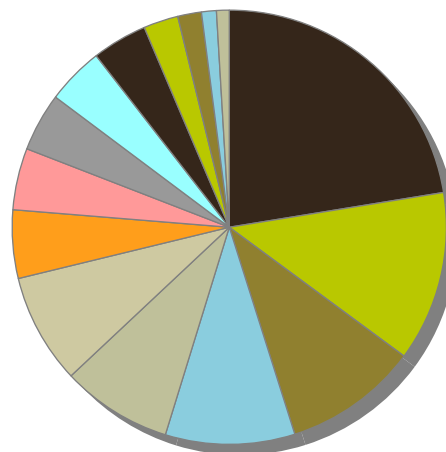
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.578.992	5,47 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.597.316	2,44 %
PT. BLACKROCK SF- FIXED INCOME STRAT-I2E (BRFXI2 LX)	1.314.084	2,01 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES S-C (DEXHIS LX)	1.309.301	2,00 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.026.586	1,57 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	993.833	1,52 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	920.634	1,41 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	807.876	1,24 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPEX GR)	693.668	1,06 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	678.648	1,04 %
TOTAL	12.920.939	19,76 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	10,94% R.V.I. EE.UU.
●	6,18% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	4,88% R.F.I. Europa
●	4,7% R.V.I. Emergente Global
●	4,02% R.F.I. Retorno Absoluto
●	4% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Crédito
●	2,48% R.F.I. Inflación
●	2,24% R.V.EURO Europa
●	2,12% R.V.EURO Energía
●	2,08% R.F.I. Crédito
●	2% MONETARIO Globales
●	1,26% R.V.I. Salud
●	0,86%
●	0,54% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,46% R.V.I. Servicios públicos



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de abril 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
02-04-2019	PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES- I- C	Venta		226,03		435.871,96	0,00	17.758,05
08-04-2019	PT. ALTAMAR IX GLOBAL SECONDARIES CLASE D FCR	Compra					0,00	
12-04-2019	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	Compra		1.137,09	34.126,31		13,64	
12-04-2019	AC. DRILLING CO OF 1972 (DRLCO DC)	Venta		68,94		34.453,91	13,79	-2.011,95
29-04-2019	BN. ESTADO 0.05% VTO. 10/21	Compra	-0,240	100,75	6.979.284,62		0,00	
TOTAL					7.013.410,93	470.325,87	27,43	15.746,10

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: 65.849.008,17					FECHA VALORACIÓN 30/04/2019							
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.	%			
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	102,74	2.638.588,40	22.359,15	2.660.947,55	4,04 %	-15.428,95	-0,58 %	30/07/2020
ES0000012C46 - BN. ESTADO 0.05% VTO.	6.927	100,73	T	6.978.606,1	1.717,52	6.980.323,67	100,77	6.980.323,67	0,00	6.980.323,67	10,60	0,00	0,00 %	31/10/2021
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	101,23	4.809.278,50	59.792,82	4.869.071,32	7,39 %	-228.085,68	-4,47 %	01/05/2019
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	104,46	1.023.250,00	21.323,29	1.044.573,29	1,59 %	3.263,29	0,31 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,89	2.711.639,00	14.919,86	2.726.558,86	4,14 %	5.273,86	0,19 %	30/07/2021
ES00000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	104,73	416.392,00	2.510,51	418.902,51	0,64 %	22.318,51	5,63 %	12/03/2020
ES00000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	119,06	T	2.352.279,6	69.591,58	2.421.871,18	119,14	2.358.972,00	76.975,89	2.435.947,89	3,70 %	14.076,71	0,58 %	21/05/2024
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	98,96	1.485.506,15	1.423,99	1.486.930,14	2,26 %	153.065,88	11,48 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	102,70	1.685.037,54	9.274,00	1.694.311,54	2,57 %	122.848,10	7,82 %	15/02/2028
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	102,12	2.650.365,90	18.106,39	2.668.472,29	4,05 %	-329.762,92	-11,00 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						27.238.470,26				26.986.039,06	40,98 %	-252.431,20	-0,93 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	101,74	701.316,00	10.873,97	712.189,97	1,08 %	-8.138,03	-1,13 %	10/06/2019
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	108,07	538.350,00	2.021,86	540.371,86	0,82 %	123.566,86	29,65 %	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	1.299.961,06	0,00	1.299.961,06	1,97 %	582,26	0,04 %	25/09/2019
TOTAL FINANCIERO						2.436.511,80				2.552.522,89	3,88 %	116.011,09	4,76 %	
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	108,05	430.704,00	1.515,14	432.219,14	0,66 %	31.195,14	7,78 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						401.024,00				432.219,14	0,66 %	31.195,14	7,78 %	
TOTAL RENTA FIJA						30.076.006,06				29.970.781,09	45,51 %	-105.224,97	-0,35 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	4,51	261.445,94	0,00	261.445,94	0,40 %	-19.603,46	-6,98 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	11,36	205.827,50	0,00	205.827,50	0,31 %	-36.198,92	-14,96 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	47,45	371.723,30	0,00	371.723,30	0,56 %	-77.153,18	-17,19 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	214,80	375.685,20	0,00	375.685,20	0,57 %	137.607,47	57,80 %	

(*) 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: 65.849.008,17					FECHA VALORACIÓN 30/04/2019							
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	23,75	208.552,34	0,00	208.552,34	0,32 %	-3.129,93	-1,48 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	2,34	166.328,96	0,00	166.328,96	0,25 %	2.322,02	1,42 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	23.501	41,05	P	844.929,23	0,00	844.929,23	43,93	920.633,97	0,00	920.633,97	1,40 %	75.704,74	8,96 %	
TOTAL FINANCIERO						2.430.648,47				2.510.197,21	3,81 %	79.548,74	3,27 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	35,35	312.069,80	0,00	312.069,80	0,47 %	12.134,91	4,05 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	33,99	693.667,92	0,00	693.667,92	1,05 %	-36.502,87	-5,00 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	34,43	417.119,45	0,00	417.119,45	0,63 %	-10.574,72	-2,47 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	153,47	1.597.315,76	0,00	1.597.315,76	2,43 %	20.473,99	1,30 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,09	993.832,94	0,00	993.832,94	1,51 %	58.406,58	6,24 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	29,98	3.578.991,93	0,00	3.578.991,93	5,44 %	336.499,52	10,38 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,49	1.026.586,41	0,00	1.026.586,41	1,56 %	1.380,41	0,13 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,85	807.876,36	0,00	807.876,36	1,23 %	-9.648,63	-1,18 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	152.387	1,12	P	170.182,65	0,00	170.182,65	1,30	197.950,33	0,00	197.950,33	0,30 %	27.767,68	16,32 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	211,83	153.007,35	0,00	153.007,35	0,23 %	13.435,00	9,63 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	48,69	136.909,17	0,00	136.909,17	0,21 %	15.778,02	13,03 %	
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	124,71	1.314.084,24	0,00	1.314.084,24	2,00 %	5.584,68	0,43 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	147,46	174.536,12	0,00	174.536,12	0,27 %	21.179,24	13,81 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.746,58	276.122,63	0,00	276.122,63	0,42 %	8.193,56	3,06 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	26.181	0,96	P	25.000,00	0,00	25.000,00	0,90	23.641,65	0,00	23.641,65	0,04 %	-1.358,35	-5,43 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	20.000	1,00	P	20.000,00	0,00	20.000,00	0,94	18.880,00	0,00	18.880,00	0,03 %	-1.120,00	-5,60 %	
FR0013016607 - PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2)	66	9.961,08	P	654.552,69	0,00	654.552,69	9.946,46	653.591,83	0,00	653.591,83	0,99 %	-960,86	-0,15 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	100,83	678.648,21	0,00	678.648,21	1,03 %	7.538,29	1,12 %	

(*) 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: 65.849.008,17					FECHA VALORACIÓN 30/04/2019						
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.	%		
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	44.908	1,00	P	39.669,77	0,00	39.669,77	1,01	40.382,24	0,00	40.382,24	0,06 %	712,47	1,80 %
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	144.673	4,69	P	597.077,65	0,00	597.077,65	4,77	615.008,61	0,00	615.008,61	0,93 %	17.930,96	3,00 %
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.722	228,66	P	1.308.499,9	0,00	1.308.499,99	228,80	1.309.301,14	0,00	1.309.301,14	1,99 %	801,15	0,06 %
TOTAL INVERSIÓN						14.531.873,06				15.019.524,09	22,81 %	487.651,03	3,36 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	90,02	188.861,96	0,00	188.861,96	0,29 %	37.164,32	24,50 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN						151.697,64		188.861,96		0,29 %		37.164,32	24,50 %
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,57	193.771,14	0,00	193.771,14	0,29 %	47.140,80	32,15 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	5,64	209.285,85	0,00	209.285,85	0,32 %	56.753,75	37,21 %
TOTAL ELÉCTRICAS						299.162,44		403.056,99		0,61 %		103.894,55	34,73 %
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	72,08	179.551,28	0,00	179.551,28	0,27 %	24.297,41	15,65 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	21,46	181.251,16	0,00	181.251,16	0,28 %	13.795,73	8,24 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	79,26	186.736,56	0,00	186.736,56	0,28 %	-46.330,72	-19,88 %
TOTAL ALIMENTACIÓN						555.776,58		547.539,00		0,83 %		-8.237,58	-1,48 %
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	106,74	412.229,88	0,00	412.229,88	0,63 %	-37.821,22	-8,40 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	36,44	123.130,76	0,00	123.130,76	0,19 %	-26.164,86	-17,53 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	75,90	118.859,40	0,00	118.859,40	0,18 %	-20.653,09	-14,80 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	58,34	203.023,20	0,00	203.023,20	0,31 %	-30.626,24	-13,11 %
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	75,46	238.227,22	0,00	238.227,22	0,36 %	13.244,11	5,89 %
DK0010244508 - AC. AP MOELLER- MAERSK-	280	7.732,35	P	290.028,21	0,00	290.028,21	8.672,00	325.233,39	0,00	325.233,39	0,49 %	35.205,18	12,14 %
TOTAL INDUSTRIAL						1.487.519,97		1.420.703,85		2,16 %		-66.816,12	-4,49 %
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.555	48,63	P	416.061,37	0,00	416.061,37	49,55	423.857,48	0,00	423.857,48	0,64 %	7.796,11	1,87 %
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	15,22	207.436,56	0,00	207.436,56	0,32 %	-20.772,36	-9,10 %

(*) 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: 65.849.008,17					FECHA VALORACIÓN 30/04/2019					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 PETRÓLEO		644.270,29					631.294,04					0,96 %	-12.976,25	-2,01 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	72,49	279.521,44	0,00	279.521,44	0,42 %	-53.141,33	-15,97 %		
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	59,34	201.459,30	0,00	201.459,30	0,31 %	-127.017,17	-38,67 %		
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	77,49	417.516,12	0,00	417.516,12	0,63 %	5.837,15	1,42 %		
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	108,50	159.929,00	0,00	159.929,00	0,24 %	7.012,06	4,59 %		
TOTAL QUIMICO		1.225.735,15					1.058.425,86					1,61 %	-167.309,29	-13,65 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,91	238.072,18	0,00	238.072,18	0,36 %	-19.143,20	-7,44 %		
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,97	152.693,31	0,00	152.693,31	0,23 %	-5.006,97	-3,17 %		
TOTAL COMUNICACIÓN		414.915,66					390.765,49					0,59 %	-24.150,17	-5,82 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	349,05	493.556,70	0,00	493.556,70	0,75 %	233.990,16	90,15 %		
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	26,97	163.249,41	0,00	163.249,41	0,25 %	-4.651,39	-2,77 %		
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	60,82	308.539,86	0,00	308.539,86	0,47 %	12.690,34	4,29 %		
TOTAL DISTRIBUCION		723.316,86					965.345,97					1,47 %	242.029,11	33,46 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	5,69	138.668,52	0,00	138.668,52	0,21 %	987,18	0,72 %		
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS		137.681,34					138.668,52					0,21 %	987,18	0,72 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	114,58	474.590,36	0,00	474.590,36	0,72 %	128.871,16	37,28 %		
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	185,54	299.647,10	0,00	299.647,10	0,46 %	124.898,11	71,47 %		
TOTAL TECNOLOGIA		520.468,19					774.237,46					1,18 %	253.769,27	48,76 %	
USM9C1530510 - CALL US BOND 30 FUT	90	46,88	P	3.762,04	0,00	3.762,04	0,05	3.762,04	0,00	3.762,04	0,01 %	0,00	0,00 %	24/05/2019	
TOTAL PRODUCTOS DERIVADOS		3.762,04					3.762,04					0,01 %	0,00	0,00 %	
TOTAL RENTA VARIABLE		23.126.827,69					24.052.382,48					36,53 %	925.554,79	4,00 %	
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	217,36	1.305.217,36	1,98 %	217,36	0,02 %	29/11/2019	

(*) 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: 65.849.008,17				FECHA VALORACIÓN 30/04/2019					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.	%		
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	121,60	900.121,60	1,37 %	121,60	0,01 %	27/12/2019
TOTAL FINANCIERO					2.205.000,00				2.205.338,96	3,35 %	338,96	0,02 %	
TOTAL DEPOSITOS					2.205.000,00				2.205.338,96	3,35 %	338,96	0,02 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES					55.407.833,75				56.228.502,53	85,39 %	820.668,78	1,48 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >