

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2021

## 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.

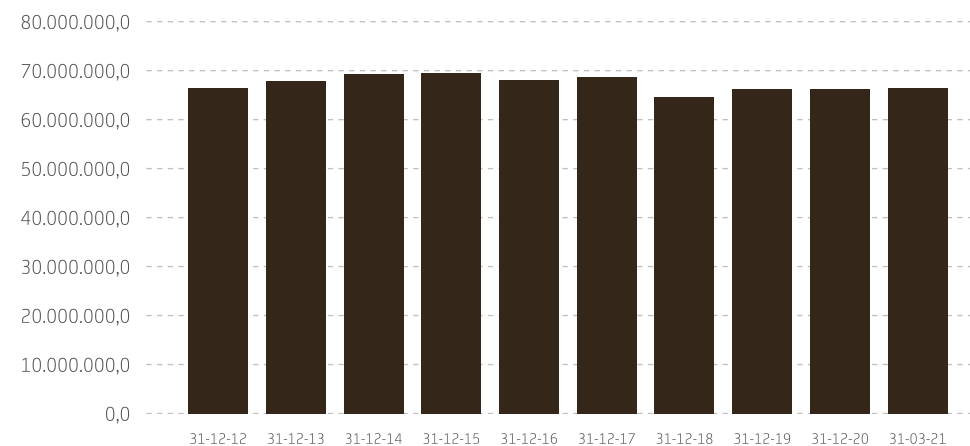
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

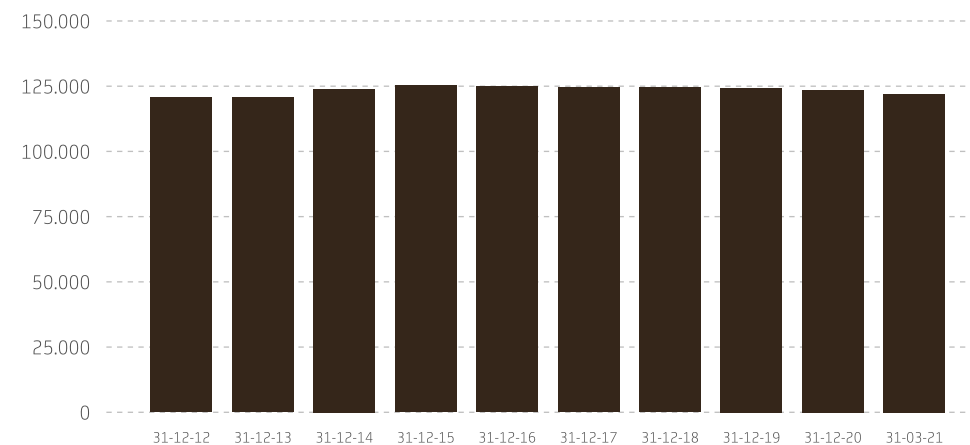
## 1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-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-dic-2019	66.257.268,8	124.206
31-dic-2020	66.152.784,5	123.564
31-mar-2021	66.530.779,2	122.026

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-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-dic-2019	66.257.268,8	143	120.790	120.933	3.273
31-dic-2020	66.152.784,5	154	120.120	120.274	3.290
31-mar-2021	66.530.779,2	271	120.422	120.693	1.333

#### Movimientos del plan

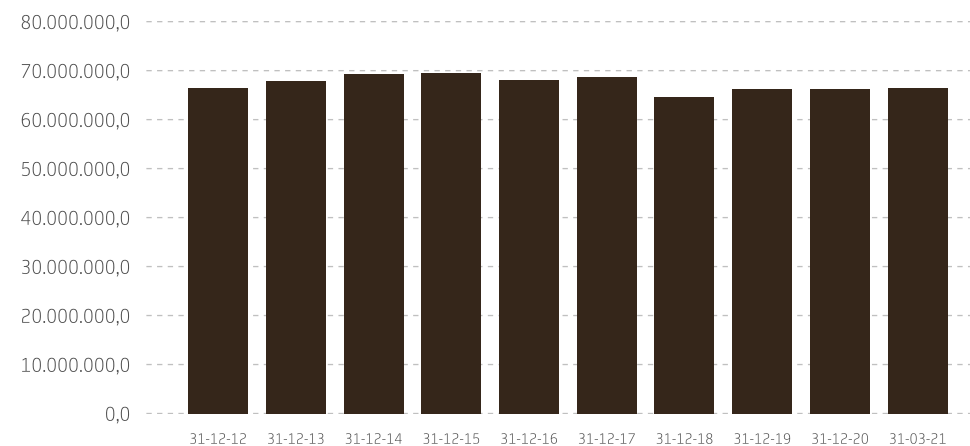
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	22,1
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	4.515,3
Prestaciones	1.039,9

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

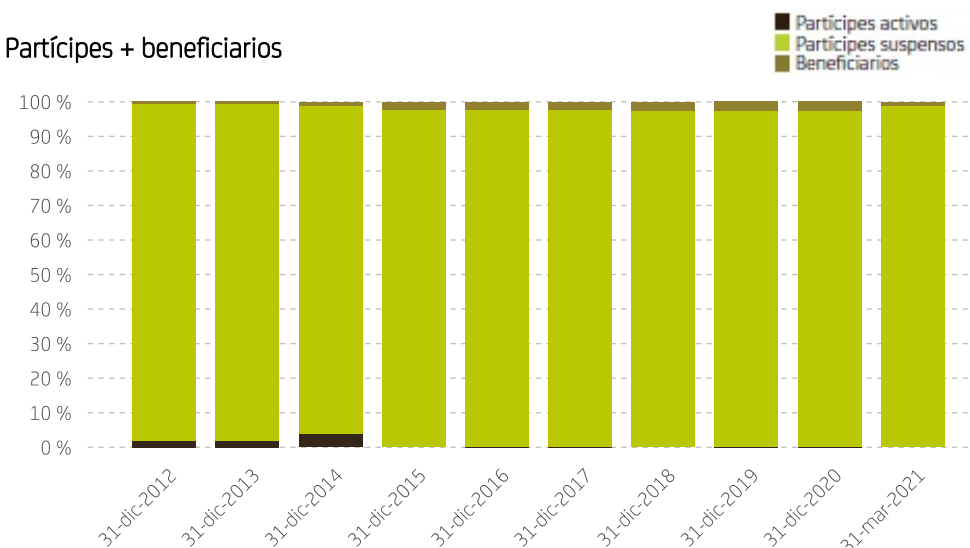
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

#### Evolución del patrimonio



#### Participes + beneficiarios



## 3. Rentabilidades del Plan

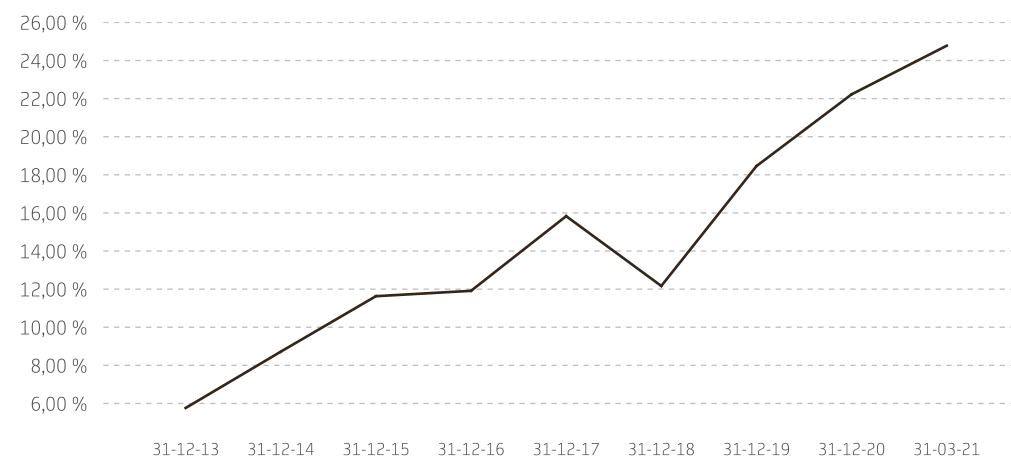
### 3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,68 %
31-dic-17	11,583033	-0,17 %	3,50 %	15,83 %	1,95 %
31-dic-18	11,216637	-1,32 %	-3,16 %	12,17 %	1,34 %
31-dic-19	11,845626	0,33 %	5,61 %	18,46 %	1,83 %
31-dic-20	12,222238	0,62 %	3,18 %	22,22 %	2,00 %
31-ene-21	12,216864	-0,04 %	3,21 %	22,17 %	1,98 %
28-feb-21	12,271779	0,45 %	5,57 %	22,72 %	2,02 %
31-mar-21	12,477748	1,68 %	13,10 %	24,78 %	2,18 %

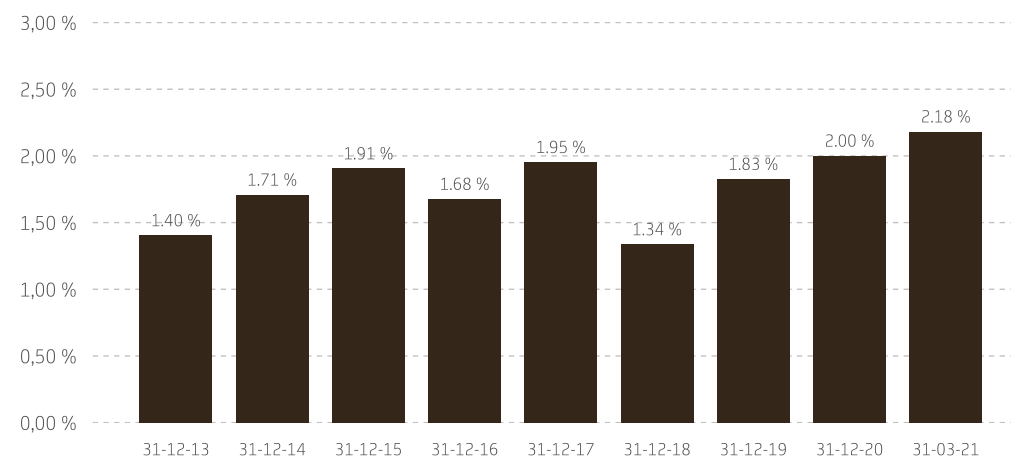
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

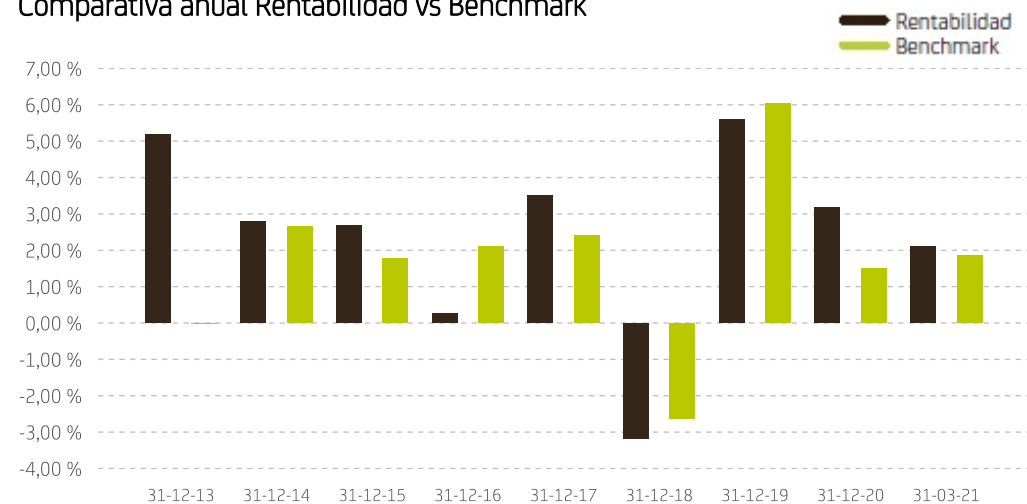


### 3. Rentabilidades del Plan

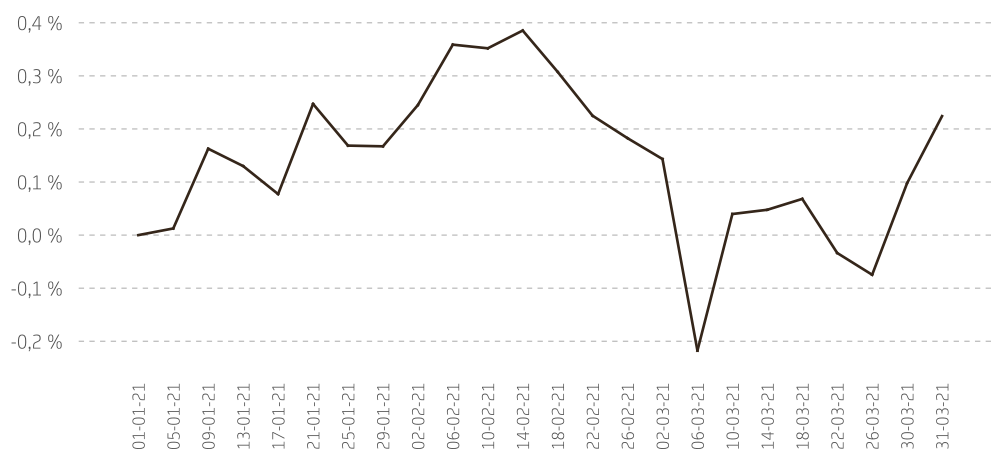
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-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-dic-19	5,61 %	6,05 %
31-dic-20	3,18 %	1,50 %
31-mar-21	2,09 %	1,87 %

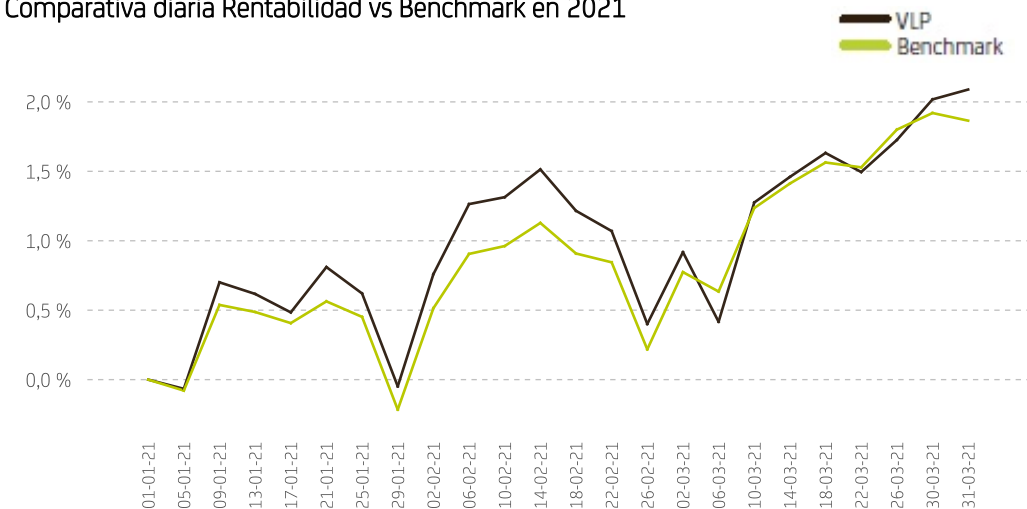
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2021



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2021



Termina el mes de marzo y con ello el primer trimestre con el convencimiento de que la segunda parte del año será el momento de reapertura de las economías y la vuelta a la ¿nueva normalidad¿. Aunque será generalizada en las economías el ritmo será desigual, al igual que el proceso de vacunación. En la zona euro se prevé contracción para el primer trimestre mientras que en Estados Unidos se verá un mayor dinamismo. En China una vez recuperados los niveles de PIB previos a la pandemia continuará en expansión (las autoridades chinas han fijado un objetivo de crecimiento para 2021 superior al 6%).

La actividad de los bancos centrales sigue siendo esencial por los estímulos monetarios y fiscales que se han implementado. En EE.UU. se acaba de aprobar un nuevo plan de estímulo de 1,9bn (8% del PIB americano) y en Europa estamos en un proceso de materialización de las ayudas anteriormente aprobadas y el aumento en la compra de bonos. Nos encontramos en un escenario de políticas laxas de los bancos centrales y tipos históricamente bajos, la mayor preocupación es el repunte de la inflación.

Durante el trimestre hemos visto como aumentaban las pendientes de las curvas soberanas, principalmente la americana debido a que el mercado empieza a descontar un escenario de mayor inflación. El 10 años americano amplía algo más de 80 puntos básicos hasta 1,74% máximo del trimestre. En Europa ha ocurrido algo similar pero el movimiento ha sido de menor intensidad así el bono alemán amplía algo menos de 30 puntos básicos para acabar en -0,29%, el bono español ha tenido un comportamiento muy similar al alemán acabando en un 0,33%. La perspectiva de subida de precios hace que se mantenga elevado el riesgo de tensionamiento de las curvas.

El crédito ha aguantado mejor este movimiento de subida de tipos gracias al soporte de los bancos centrales y porque, aunque deprimidas, las rentabilidades son mejores que las de los bonos de gobierno.

En renta variable el tono positivo se prolonga durante el mes de marzo empujado por las expectativas de reapertura económica, el exceso de liquidez y los buenos resultados empresariales. Subida generalizada en los índices, las compañías más expuestas al ciclo lo han hecho mejor. Correcciones de los índices serían momentos de entrada.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

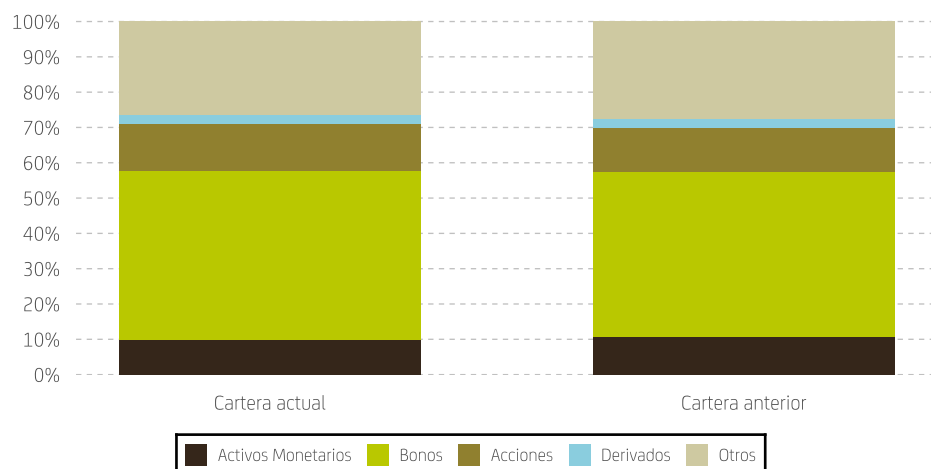
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	6.614.914	9,76 %	7.184.485	10,65 %
Bonos	32.535.519	47,99 %	31.595.485	46,85 %
IIC's Renta Fija	7.788.541	11,49 %	7.784.752	11,54 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>46.938.975</b>	<b>69,23 %</b>	<b>46.564.721</b>	<b>69,05 %</b>
Acciones	9.058.287	13,36 %	8.415.914	12,48 %
IIC's Renta Variable	8.477.420	12,50 %	8.062.854	11,96 %
Efecto Derivados RV	1.703.075	2,51 %	1.650.828	2,45 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>19.238.782</b>	<b>28,38 %</b>	<b>18.129.596</b>	<b>26,89 %</b>
Otros	1.619.260	2,39 %	2.738.623	4,06 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>67.797.017</b>	<b>100,00 %</b>	<b>67.432.940</b>	<b>100,00 %</b>

**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



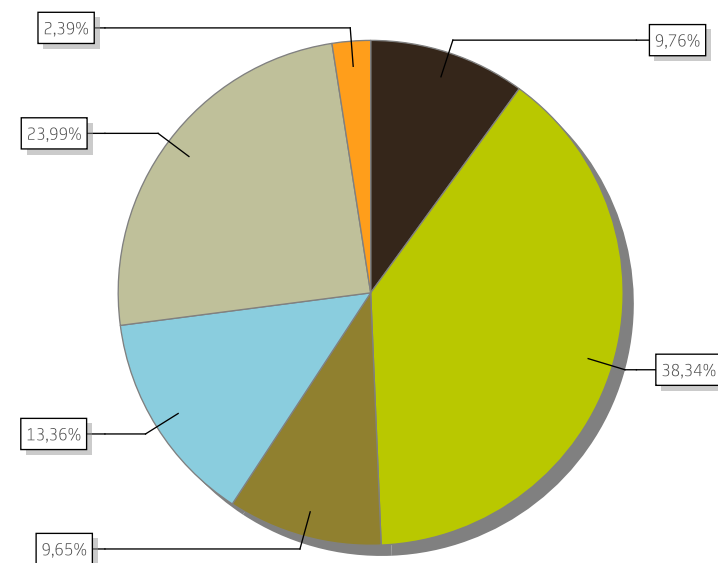
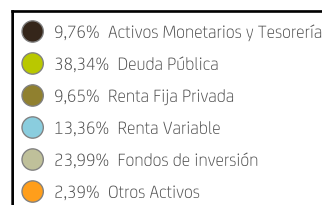
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por datos geográficos

CLASE DE ACTIVO GEOGRÁFICO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Activos Monetarios y Tesorería	6.614.914	9,76 %
Deuda Pública	25.993.414	38,34 %
- Nacional	18.079.479	26,67 %
- Zona Euro	3.321.407	4,90 %
- Resto de Países	4.592.528	6,77 %
Renta Fija Privada	6.542.105	9,65 %
- Nacional	4.399.253	6,49 %
- Zona Euro	2.142.852	3,16 %
Renta Variable	9.058.287	13,36 %
- Nacional	757.266	1,12 %
- Zona Euro	8.301.021	12,24 %
Fondos de inversión	16.265.961	23,99 %
Otros Activos	1.619.260	2,39 %
Derivados	1.703.075	2,51 %
- Renta Variable	1.703.075	2,51 %
<b>Total Cartera</b>	<b>67.797.017</b>	<b>100,00 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos





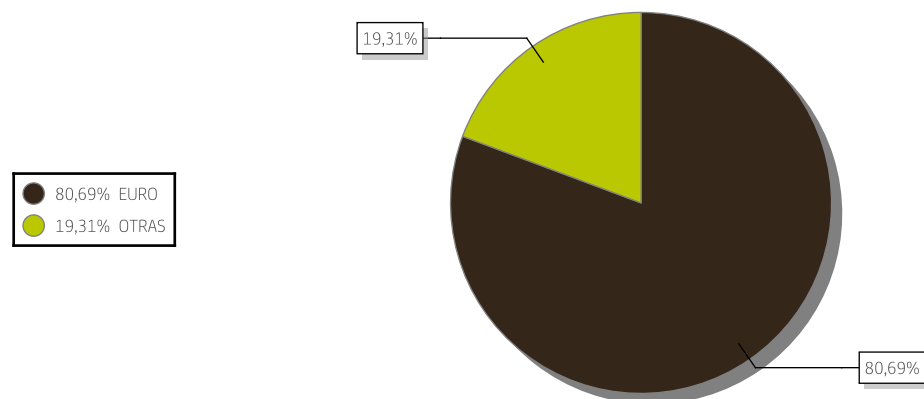
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.3 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	49.434.863	80,69 %	49.385.105	75,07 %
USD Dólar USA	8.663.631	14,14 %	14.913.839	22,67 %
JPY Yen Japonés.	2.068.033	3,38 %	397.157	0,60 %
DKK Corona Danesa	816.575	1,33 %	817.135	1,24 %
GBP Libra Esterlina	279.432	0,46 %	268.429	0,41 %
CHF Franco Suizo	443	0,00 %	447	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>61.262.977</b>	<b>100,00 %</b>	<b>65.782.112</b>	<b>100,00 %</b>

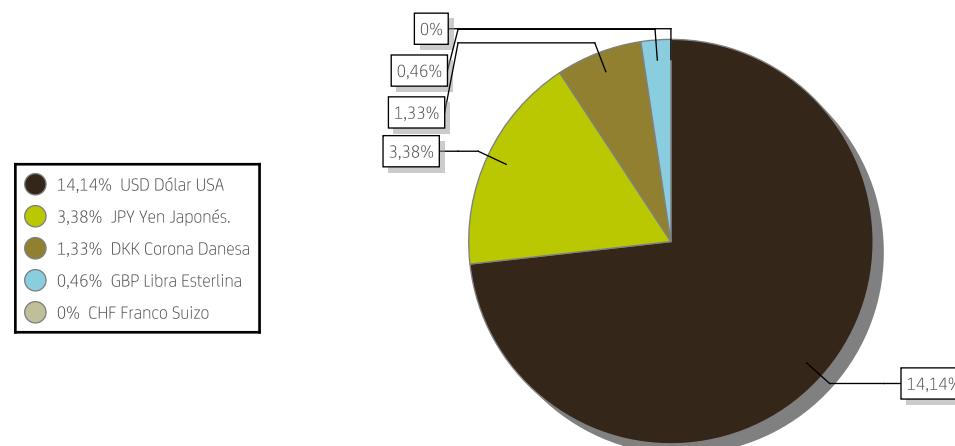
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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 21 (EEM1)	P.C.	129	-8.072.124,40	USD	-13,18
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 21	P.V.	5	625.577,68	JPY	1,02 %
<b>TOTAL</b>			<b>-7.446.546,72</b>		<b>-12,16</b>

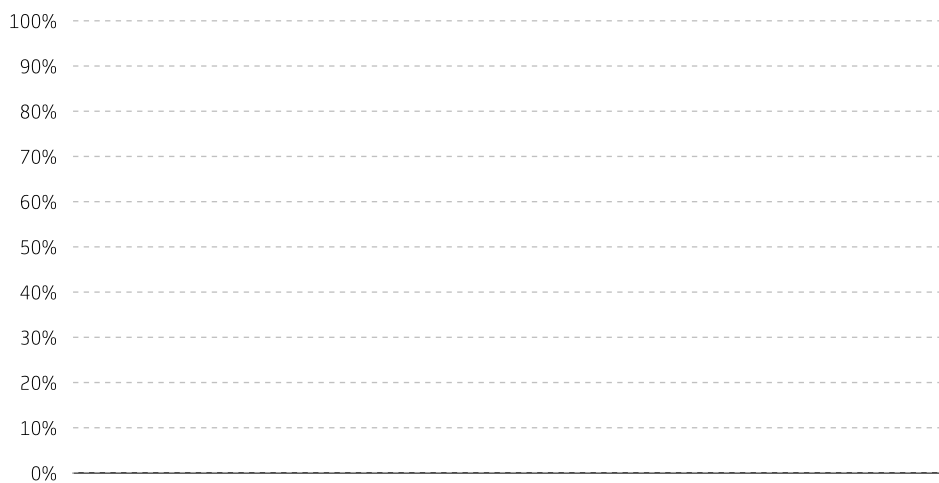
Desglose otras divisas



## 6. Composición de la cartera de renta fija contado

### 6.1 Por plazos y rating

Evolución de la cartera



Cartera actual por tramos de rating

**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.

**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.

## ▶ 6. Composición de la cartera de renta fija contado

### 6.2 Principales activos de la cartera y derivados

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

**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

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

Distribución sectorial de la cartera

Distribución geográfica de la cartera

**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.

## 7. Composición de la cartera de renta variable y otros

### 7.2 Principales activos de la cartera, derivados y otros activos

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	577.937,88	6,38 %
<b>TOTAL</b>	<b>577.937,88</b>	<b>6,38 %</b>

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**

## ▶ 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2021  
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
-------	-------	-----------	-------------------	------------	--------------	-------------	---------------------	-----------------------------

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

de 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.530.779,20					FECHA VALORACIÓN 31/03/2021							
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.	%			
ES0000012E85 - BN. ESTADO 0.25% VTO.	4.807	101,69	T	4.883.765,0	0,00	4.883.765,02	102,42	4.915.349,78	8.033,62	4.923.383,40	7,40 %	39.618,38	0,81 %	30/07/2024
US912828ZA13 - BN. TESORO AMERICANO	17.000	101,13	T	1.521.868,6	0,00	1.521.868,65	101,05	1.463.394,44	1.373,70	1.464.768,14	2,20 %	-57.100,51	-3,75 %	28/02/2022
IT0005282527 - BN. ESTADO ITALIANO 1.45%	910	106,10	T	961.970,10	0,00	961.970,10	106,42	963.498,90	4.957,24	968.456,14	1,46 %	6.486,04	0,67 %	15/11/2024
ES00000122E5 - OB. ESTADO 4.65% VTO.	1.388	128,67	T	1.749.707,8	0,00	1.749.707,84	124,87	1.690.001,04	43.145,88	1.733.146,92	2,61 %	-16.560,92	-0,95 %	30/07/2025
ES00000124W3 - OB. ESTADO 3.80% VTO.	1.725	120,11	T	2.023.992,6	0,00	2.023.992,68	116,64	2.012.017,08	0,00	2.012.017,08	3,02 %	-11.975,60	-0,59 %	30/04/2024
ES00000126B2 - OB. ESTADO 2.75% VTO.	1.617	114,80	T	1.842.013,5	0,00	1.842.013,51	112,53	1.801.224,81	18.396,14	1.819.620,95	2,74 %	-22.392,56	-1,22 %	31/10/2024
ES00000126Z1 - OB. ESTADO 1.60% VTO.	1.690	110,45	T	1.843.057,1	0,00	1.843.057,10	109,54	1.826.416,80	24.817,53	1.851.234,33	2,78 %	8.177,23	0,44 %	30/04/2025
ES00000127G9 - OB. ESTADO 2.15% VTO.	1.634	113,50	T	1.841.893,6	0,00	1.841.893,68	112,31	1.820.553,78	14.533,65	1.835.087,43	2,76 %	-6.806,25	-0,37 %	31/10/2025
ES0000101602 - OB. COMUNIDAD MADRID	1.980	122,58	T	2.352.279,6	0,00	2.352.279,60	117,26	2.251.537,20	70.262,88	2.321.800,08	3,49 %	-30.479,52	-1,30 %	21/05/2024
ES0000101768 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	104,73	T	418.076,00	0,00	418.076,00	104,83	417.344,00	1.988,54	419.332,54	0,63 %	1.256,54	0,30 %	30/09/2024
ES0000101933 - OB. COMUNIDAD MADRID	667	100,62	T	665.852,76	0,00	665.852,76	101,24	672.729,53	2.565,03	675.294,56	1,02 %	9.441,80	1,42 %	30/04/2030
ES00001010B7 - OB. COMUNIDAD MADRID	285	100,00	T	285.598,50	0,00	285.598,50	99,74	284.250,45	16,40	284.266,85	0,43 %	-1.331,65	-0,47 %	30/04/2031
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	109,32	1.719.143,41	5.272,60	1.724.416,01	2,59 %	152.952,57	9,73 %	15/02/2028
US912828YB05 - OB. US TREASURY N/B	16.380	99,26	T	1.468.580,5	0,00	1.468.580,50	100,48	1.400.584,97	2.758,59	1.403.343,56	2,11 %	-65.236,94	-4,44 %	15/08/2029
IT0005045270 - OB. ESTADO ITALIANO 2.50%	910	111,17	T	1.006.814,9	0,00	1.006.814,90	110,55	998.524,80	7.500,00	1.006.024,80	1,51 %	-790,10	-0,08 %	01/12/2024
IT0005386245 - OB. ESTADO ITALIANO 0.35%	626	97,73	T	587.939,20	0,00	587.939,20	101,92	637.681,16	351,04	638.032,20	0,96 %	50.093,00	8,52 %	01/02/2025
XS2324772453 - OB. FERROVIE DELLO STATO	500	99,49	T	501.005,00	0,00	501.005,00	99,83	499.125,00	30,82	499.155,82	0,75 %	-1.849,18	-0,37 %	25/03/2028
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>25.525.878,48</b>				<b>25.579.380,81</b>	<b>38,45 %</b>	<b>53.502,33</b>	<b>0,21 %</b>	
XS2115156270 - BN. BANCO SANTANDER	3	100,00	T	300.000,00	0,00	300.000,00	99,96	299.892,00	0,00	299.892,00	0,45 %	-108,00	-0,04 %	11/02/2025
XS2023633931 - BN. BANK OF IRELAND	200	99,66	T	199.504,00	0,00	199.504,00	102,03	202.970,00	1.093,15	204.063,15	0,31 %	4.559,15	2,29 %	08/07/2023
ES0313307219 - BN. BANKIA SA 1% VTO. 06/24	1	99,96	T	100.435,00	0,00	100.435,00	103,33	102.566,00	764,38	103.330,38	0,16 %	2.895,38	2,88 %	25/06/2024
XS2173111282 - BN. ICO 0.25% VTO. 04/24	200	99,97	T	201.088,00	0,00	201.088,00	102,15	203.854,00	441,10	204.295,10	0,31 %	3.207,10	1,59 %	30/04/2024

(\*) 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 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.530.779,20					FECHA VALORACIÓN					31/03/2021		
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.	%			
XS2170609403 - BN. GLAXOSMITHKLINE CPTL	200	99,90	T	199.348,00	0,00	199.348,00	100,86	201.508,00	221,23	201.729,23	0,30 %	2.381,23	1,19 %	12/04/2023
XS2100690036 - BN. SANTANDER CONSUMER	6	99,80	T	598.302,00	0,00	598.302,00	101,23	606.912,00	450,00	607.362,00	0,91 %	9.060,00	1,51 %	17/01/2025
XS2008921947 - BN. AEGON BANK 0.625%	100	99,49	T	100.540,00	0,00	100.540,00	102,56	102.081,00	483,26	102.564,26	0,15 %	2.024,26	2,01 %	21/06/2024
ES0213307053 - OB. BANKIA S.A. 0.75% VTO.	5	99,80	T	497.185,00	0,00	497.185,00	102,85	511.530,00	2.722,60	514.252,60	0,77 %	17.067,60	3,43 %	09/07/2026
XS2079713322 - OB. BBVA 0.375% VTO. 11/26	4	99,44	T	398.328,00	0,00	398.328,00	101,00	403.448,00	558,90	404.006,90	0,61 %	5.678,90	1,43 %	15/11/2026
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0.625% VTO.	3	99,63	T	299.703,00	0,00	299.703,00	100,45	300.435,00	904,11	301.339,11	0,45 %	1.636,11	0,55 %	06/10/2027
XS2113889351 - OB. BSCH 0.5% VTO. 02/27	5	99,49	T	496.950,00	0,00	496.950,00	100,06	499.915,00	376,71	500.291,71	0,75 %	3.341,71	0,67 %	04/02/2027
FR0013444759 - OB.BNP PARIBAS 0.125%	2	99,26	T	197.324,00	0,00	197.324,00	99,07	198.006,00	142,47	198.148,47	0,30 %	824,47	0,42 %	04/09/2026
XS2013574038 - OB. CAIXABANK 1.375% VTO	6	99,41	T	604.746,00	0,00	604.746,00	105,10	624.174,00	6.441,78	630.615,78	0,95 %	25.869,78	4,28 %	19/06/2026
IT0005386922 - OB. BANCA MONTE DEI	200	99,62	T	202.064,00	0,00	202.064,00	104,87	208.904,00	834,25	209.738,25	0,32 %	7.674,25	3,80 %	08/10/2026
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>4.395.517,00</b>				<b>4.481.628,94</b>	<b>6,74 %</b>	<b>86.111,94</b>	<b>1,96 %</b>	
XS2133390521 - BN. VATTENFALL 0.05% VTO.	100	100,06	T	98.066,00	0,00	98.066,00	100,32	100.296,00	22,88	100.318,88	0,15 %	2.252,88	2,30 %	15/07/2025
XS2103014291 - OB. E.ON SE 0.375 % VTO.	300	98,92	T	297.447,00	0,00	297.447,00	101,20	303.045,00	564,04	303.609,04	0,46 %	6.162,04	2,07 %	29/06/2027
XS2103013210 - OB. RED ELECTRICA	7	99,29	T	705.803,00	0,00	705.803,00	101,89	711.445,00	1.797,95	713.242,95	1,07 %	7.439,95	1,05 %	24/04/2028
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>1.101.316,00</b>				<b>1.117.170,87</b>	<b>1,68 %</b>	<b>15.854,87</b>	<b>1,44 %</b>	
XS2168625460 - BN. PEPSICO 0.25% VTO.	200	99,87	T	200.122,00	0,00	200.122,00	101,46	202.476,00	450,68	202.926,68	0,31 %	2.804,68	1,40 %	06/04/2024
XS2170362326 - BN. NESTLE FINANCE	316	100,04	T	314.925,60	0,00	314.925,60	100,61	317.937,08	0,00	317.937,08	0,48 %	3.011,48	0,96 %	11/08/2024
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>515.047,60</b>				<b>520.863,76</b>	<b>0,78 %</b>	<b>5.816,16</b>	<b>1,13 %</b>	
XS2230884657 - BN. VOLVO TREASURY	100	99,66	T	100.149,00	0,00	100.149,00	100,57	100.502,00	66,78	100.568,78	0,15 %	419,78	0,42 %	17/08/2024
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>100.149,00</b>				<b>100.568,78</b>	<b>0,15 %</b>	<b>419,78</b>	<b>0,42 %</b>	
ES0200002006 - OB. ADIF ALTA VELOCIDAD	3	110,45	T	325.191,00	0,00	325.191,00	108,31	323.964,00	955,48	324.919,48	0,49 %	-271,52	-0,08 %	28/01/2025
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>325.191,00</b>				<b>324.919,48</b>	<b>0,49 %</b>	<b>-271,52</b>	<b>-0,08 %</b>	

(\*) 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 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.530.779,20					FECHA VALORACIÓN 31/03/2021							
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.	%			
XS2051397961 - BN. GLENCORE FINANCE	200	99,91	T	199.478,00	0,00	199.478,00	101,72	202.752,00	688,36	203.440,36	0,31 %	3.962,36	1,99 %	11/06/2024
<b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>						<b>199.478,00</b>				<b>203.440,36</b>	<b>0,31 %</b>	<b>3.962,36</b>	<b>1,99 %</b>	
XS2194282948 - OB. INFINEON	1	99,83	T	100.447,00	0,00	100.447,00	102,34	101.760,00	575,34	102.335,34	0,15 %	1.888,34	1,88 %	24/05/2023
XS2194283672 - OB. INFINEON	1	99,43	T	100.145,00	0,00	100.145,00	105,21	104.348,00	863,01	105.211,01	0,16 %	5.066,01	5,06 %	24/03/2026
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>200.592,00</b>				<b>207.546,35</b>	<b>0,31 %</b>	<b>6.954,35</b>	<b>3,47 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>32.363.169,08</b>				<b>32.535.519,35</b>	<b>48,90 %</b>	<b>172.350,27</b>	<b>0,53 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,65	P	269.459,20	0,00	269.459,20	2,90	167.884,05	0,00	167.884,05	0,25 %	-101.575,15	-37,70 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	10,43	189.080,00	0,00	189.080,00	0,28 %	-52.946,42	-21,88 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	51,88	406.427,92	0,00	406.427,92	0,61 %	-42.448,56	-9,46 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	217,05	379.620,45	0,00	379.620,45	0,57 %	141.542,72	59,45 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	22,89	200.998,96	0,00	200.998,96	0,30 %	-10.683,31	-5,05 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	52.219	1,43	P	74.514,97	0,00	74.514,97	2,31	120.652,00	0,00	120.652,00	0,18 %	46.137,03	61,92 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>1.484.637,07</b>				<b>1.464.663,38</b>	<b>2,20 %</b>	<b>-19.973,69</b>	<b>-1,35 %</b>	
DE0005933956 - PT. ISHARES CORE EURO	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	39,41	347.911,48	0,00	347.911,48	0,52 %	47.976,59	16,00 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUR	6.939	151,50	P	1.051.278,3	0,00	1.051.278,35	155,21	1.077.002,19	0,00	1.077.002,19	1,62 %	25.723,84	2,45 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,43	1.041.322,46	0,00	1.041.322,46	1,57 %	105.896,10	11,32 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	40,77	4.653.481,40	0,00	4.653.481,40	6,99 %	1.410.988,99	43,52 %	
LU0915363070 - PT. NORDEA 1 FLEXIBLE FI BI	5.844	111,17	P	649.649,91	0,00	649.649,91	113,23	661.688,04	0,00	661.688,04	0,99 %	12.038,13	1,85 %	
ES0107575039 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	176.158	1,17	P	205.971,67	0,00	205.971,67	1,67	294.712,25	0,00	294.712,25	0,44 %	88.740,58	43,08 %	
ES0113385035 - PT. BANKIA FUTURO	1.429	113,38	P	162.000,00	0,00	162.000,00	142,95	204.242,40	0,00	204.242,40	0,31 %	42.242,40	26,08 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	287,87	207.931,96	0,00	207.931,96	0,31 %	68.359,61	48,98 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	63,66	171.157,52	0,00	171.157,52	0,26 %	50.026,37	41,30 %	

(\*) 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 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.530.779,20					FECHA VALORACIÓN 31/03/2021							
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.	%			
LU0438336777 - PT. BLACKROCK SF- FIXED	10.537	124,18	P	1.308.499,5	0,00	1.308.499,56	131,40	1.384.577,57	0,00	1.384.577,57	2,08 %	76.078,01	5,81 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	194,17	219.750,48	0,00	219.750,48	0,33 %	66.393,60	43,29 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	13.759,06	353.525,28	0,00	353.525,28	0,53 %	85.596,21	31,95 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	95.455	0,89	P	85.000,00	0,00	85.000,00	0,92	87.341,42	0,00	87.341,42	0,13 %	2.341,42	2,75 %	
ES0157103047 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	50.873	0,99	P	50.198,80	0,00	50.198,80	1,15	58.453,10	0,00	58.453,10	0,09 %	8.254,30	16,44 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	104,04	700.253,50	0,00	700.253,50	1,05 %	29.143,58	4,34 %	
LU1797810691 - PT. M&G EMERGING	55.139	11,20	P	617.642,00	0,00	617.642,00	11,06	609.751,65	0,00	609.751,65	0,92 %	-7.890,35	-1,28 %	
PANTHEON0009 - PT. PANTHEON GLOBAL	129.424	1,00	P	110.935,04	0,00	110.935,04	1,25	137.431,11	0,00	137.431,11	0,21 %	26.496,07	23,88 %	
LU1681045453 - PT. AMUNDI MSCI EMERGING	294.933	4,58	P	1.200.238,2	0,00	1.200.238,22	6,05	1.522.093,69	0,00	1.522.093,69	2,29 %	321.855,47	26,82 %	
LU0151333506 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.719	230,85	P	1.320.317,3	0,00	1.320.317,35	236,91	1.354.985,90	0,00	1.354.985,90	2,04 %	34.668,55	2,63 %	
LU1681046774 - PT. AMUNDI GOVT BOND	2.080	259,89	P	540.574,29	0,00	540.574,29	258,33	537.327,23	0,00	537.327,23	0,81 %	-3.247,06	-0,60 %	
ES0114769039 - PT. BANKIA MIXTO FUTURO	1.600	100,00	P	160.000,00	0,00	160.000,00	102,25	163.601,96	0,00	163.601,96	0,25 %	3.601,96	2,25 %	
LU1365052627 - PT. NN L - EURO GREEN	118	5.626,70	P	662.020,11	0,00	662.020,11	5.698,67	670.488,42	0,00	670.488,42	1,01 %	8.468,31	1,28 %	
IE00BG5QQB73 - PT. MGI FUNDS PLC -	3.409	97,84	P	297.976,93	0,00	297.976,93	131,28	381.547,41	0,00	381.547,41	0,57 %	83.570,48	28,05 %	
LU0622306065 - PT.GOLDMAN SACHS	4.162	175,69	P	616.340,45	0,00	616.340,45	177,22	628.864,29	0,00	628.864,29	0,95 %	12.523,84	2,03 %	
IE00B00FV128 - PT. ISHARES FTSE 250 ETF	10.100	20,07	P	235.665,98	0,00	235.665,98	20,43	242.442,72	0,00	242.442,72	0,36 %	6.776,74	2,88 %	
LU1927026317 - PT. NORDEA 1 - GLOBAL	15.857	12,60	P	165.936,06	0,00	165.936,06	12,82	173.336,09	0,00	173.336,09	0,26 %	7.400,03	4,46 %	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>15.271.197,75</b>				<b>17.885.221,52</b>	<b>26,88 %</b>	<b>2.614.023,77</b>	<b>17,12 %</b>	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.131	72,41	P	154.295,07	0,00	154.295,07	87,36	186.164,16	0,00	186.164,16	0,28 %	31.869,09	20,65 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	6.833	22,54	P	154.017,27	0,00	154.017,27	22,23	151.897,59	0,00	151.897,59	0,23 %	-2.119,68	-1,38 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>308.312,34</b>				<b>338.061,75</b>	<b>0,51 %</b>	<b>29.749,41</b>	<b>9,65 %</b>	
ES0144580Y14 - AC. IBERDROLA, S.A (IBE SM)	14.736	8,44	P	124.328,99	0,00	124.328,99	10,99	161.874,96	0,00	161.874,96	0,24 %	37.545,97	30,20 %	

(\*) 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 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.530.779,20					FECHA VALORACIÓN 31/03/2021							
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.	%			
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,92	200.980,85	0,00	200.980,85	0,30 %	54.350,51	37,07 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	8,49	315.209,20	0,00	315.209,20	0,47 %	162.677,10	106,6 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>423.491,43</b>				<b>678.065,01</b>	<b>1,02 %</b>	<b>254.573,58</b>	<b>60,11 %</b>	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	58,50	145.723,50	0,00	145.723,50	0,22 %	-9.530,37	-6,14 %	
NL0011794037 - AC. KONINKLIJKE AHOLD	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	23,75	200.592,50	0,00	200.592,50	0,30 %	33.137,07	19,79 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	53,75	126.635,00	0,00	126.635,00	0,19 %	-106.432,28	-45,67 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>555.776,58</b>				<b>472.951,00</b>	<b>0,71 %</b>	<b>-82.825,58</b>	<b>-14,90 %</b>	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	104,94	P	405.271,92	0,00	405.271,92	140,00	540.680,00	0,00	540.680,00	0,81 %	135.408,08	33,41 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	50,32	170.031,28	0,00	170.031,28	0,26 %	20.735,66	13,89 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.566	89,09	P	139.512,49	0,00	139.512,49	88,47	138.544,02	0,00	138.544,02	0,21 %	-968,47	-0,69 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.480	67,14	P	233.649,44	0,00	233.649,44	76,01	264.514,80	0,00	264.514,80	0,40 %	30.865,36	13,21 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	130,25	411.199,25	0,00	411.199,25	0,62 %	186.216,14	82,77 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.152.712,58</b>				<b>1.524.969,35</b>	<b>2,29 %</b>	<b>372.256,77</b>	<b>32,29 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTALENERGIES SE	8.756	48,18	P	421.850,17	0,00	421.850,17	39,78	348.269,90	0,00	348.269,90	0,52 %	-73.580,27	-17,44 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	5.941	16,74	P	99.463,66	0,00	99.463,66	10,49	62.344,85	0,00	62.344,85	0,09 %	-37.118,81	-37,32 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>521.313,83</b>				<b>410.614,75</b>	<b>0,62 %</b>	<b>-110.699,08</b>	<b>-21,23 %</b>	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	70,84	273.159,04	0,00	273.159,04	0,41 %	-59.503,73	-17,89 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	84,25	453.939,00	0,00	453.939,00	0,68 %	42.260,03	10,27 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	138,85	204.664,90	0,00	204.664,90	0,31 %	51.747,96	33,84 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>897.258,68</b>				<b>931.762,94</b>	<b>1,40 %</b>	<b>34.504,26</b>	<b>3,85 %</b>	
FR0000127771 - AC. VIVENDI (VIV FP)	3.117	19,78	P	61.656,47	0,00	61.656,47	28,00	87.276,00	0,00	87.276,00	0,13 %	25.619,53	41,55 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	17,17	274.084,71	0,00	274.084,71	0,41 %	16.869,33	6,56 %	

(\*) 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 2021

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.530.779,20					FECHA VALORACIÓN 31/03/2021								
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.	%				
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	10,51	114.861,67	0,00	114.861,67	0,17 %	-42.838,61	-27,16 %		
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>		<b>476.572,13</b>					<b>476.222,38</b>					<b>0,72 %</b>	<b>-349,75</b>	<b>-0,07 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	568,10	803.293,40	0,00	803.293,40	1,21 %	543.726,86	209,4 %		
DE0005439004 - AC. CONTINENTAL (CON GR)	931	119,49	P	111.241,82	0,00	111.241,82	112,70	104.923,70	0,00	104.923,70	0,16 %	-6.318,12	-5,68 %		
IT0005278236 - AC. PIRELLI & C. (PIRC IM)	13.024	5,75	P	74.873,66	0,00	74.873,66	5,00	65.146,05	0,00	65.146,05	0,10 %	-9.727,61	-12,99 %		
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	28,10	170.089,30	0,00	170.089,30	0,26 %	2.188,50	1,30 %		
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	5.073	58,32	P	295.849,52	0,00	295.849,52	36,93	187.345,89	0,00	187.345,89	0,28 %	-108.503,63	-36,68 %		
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>		<b>909.432,34</b>					<b>1.330.798,34</b>					<b>2,00 %</b>	<b>421.366,00</b>	<b>46,33 %</b>	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	4,33	105.519,79	0,00	105.519,79	0,16 %	-32.161,55	-23,36 %		
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>		<b>137.681,34</b>					<b>105.519,79</b>					<b>0,16 %</b>	<b>-32.161,55</b>	<b>-23,36 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	104,42	432.507,64	0,00	432.507,64	0,65 %	86.788,44	25,10 %		
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	16.800	4,39	P	73.744,53	0,00	73.744,53	3,40	57.195,60	0,00	57.195,60	0,09 %	-16.548,93	-22,44 %		
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	517,00	834.955,00	0,00	834.955,00	1,25 %	660.206,01	377,8 %		
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>		<b>594.212,72</b>					<b>1.324.658,24</b>					<b>1,99 %</b>	<b>730.445,52</b>	<b>122,93 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>22.732.598,79</b>					<b>26.943.508,45</b>					<b>40,50 %</b>	<b>4.210.909,66</b>	<b>18,52 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>		<b>55.095.767,87</b>					<b>59.479.027,80</b>					<b>89,40 %</b>	<b>4.383.259,93</b>	<b>7,96 %</b>	

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

Importe en Euros

**Bankia**  
pensiones >