

Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

## 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 strong lens flare effect.

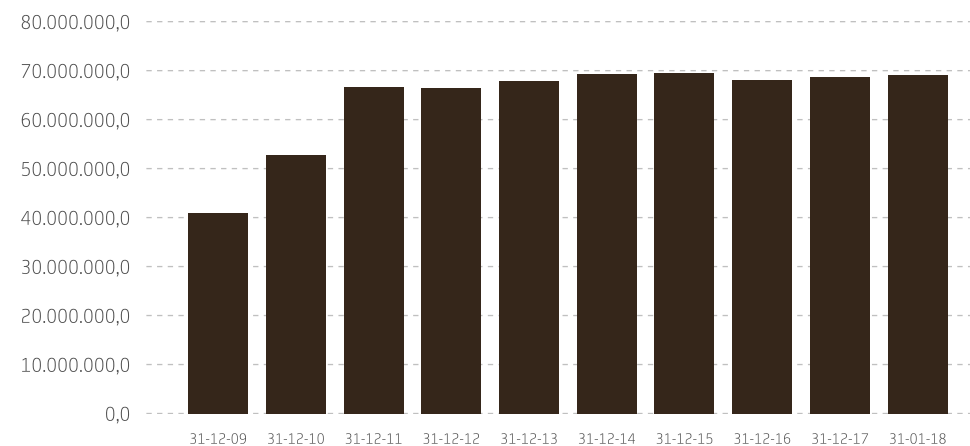
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

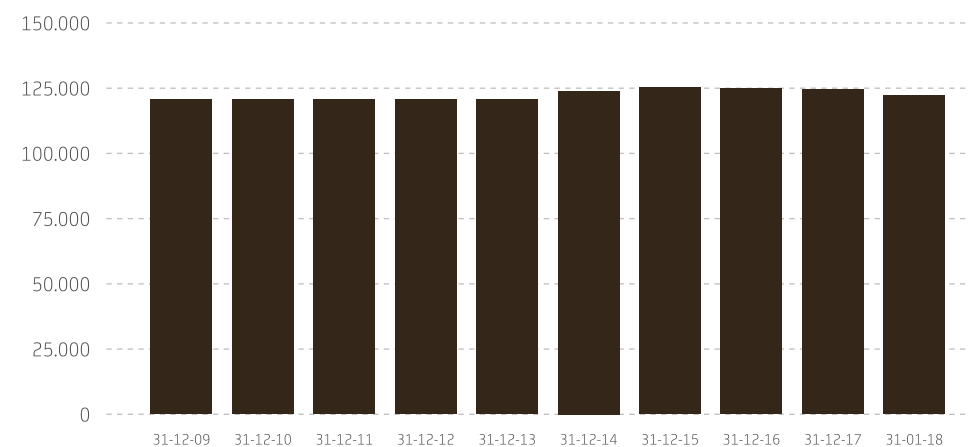
## 1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2009	40.879.599,6	120.608
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-ene-2018	69.091.008,2	122.159

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-2009	40.879.599,6	2.284	117.534	119.818	790
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-ene-2018	69.091.008,2	168	121.544	121.712	447

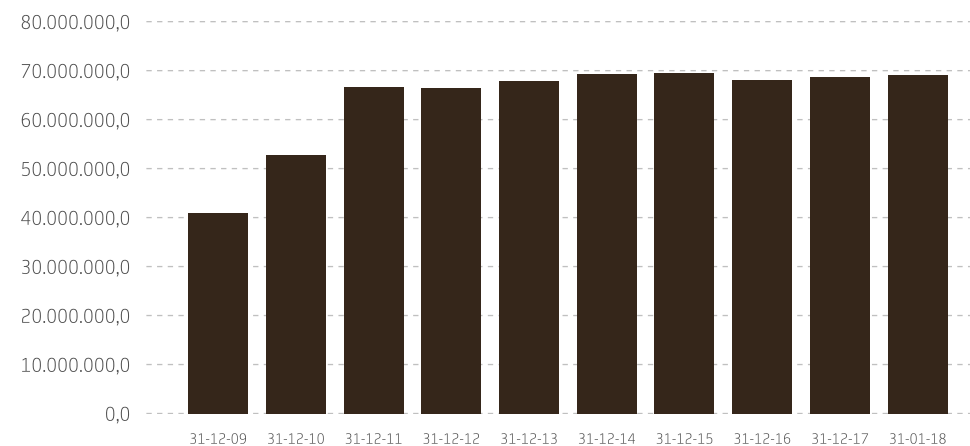
#### Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	22,9
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	-4,2
Prestaciones	324,9

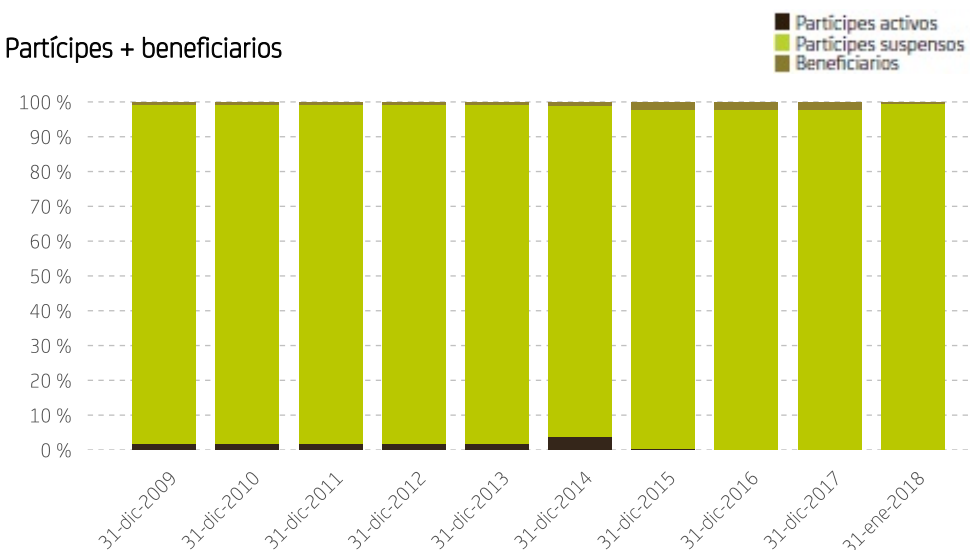
Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

#### Evolución del patrimonio



#### Participes + beneficiarios



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

## 3. Rentabilidades del Plan

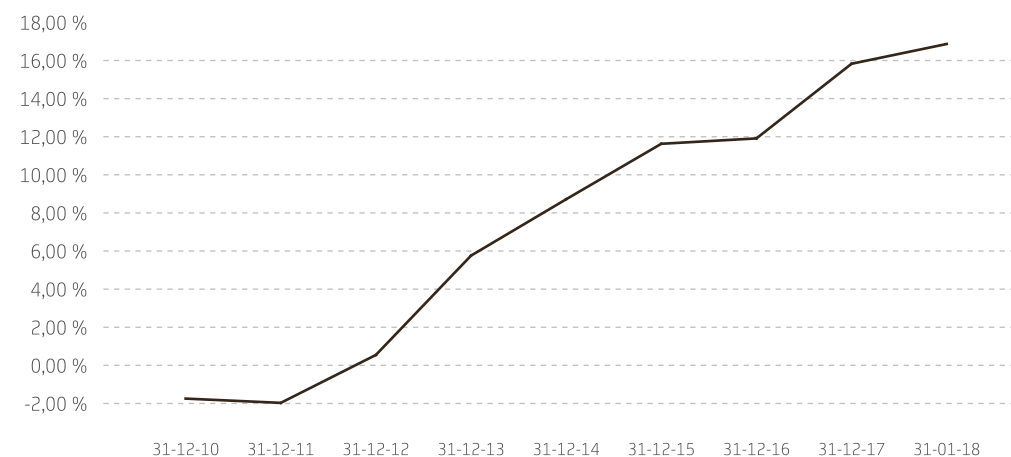
### 3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
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-ene-18	11,686729	0,90 %	4,61 %	16,87 %	2,02 %

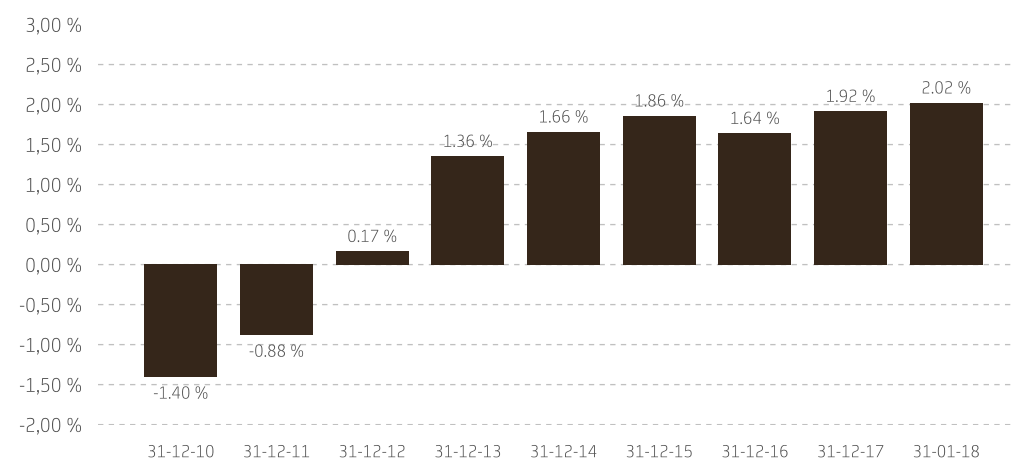
Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

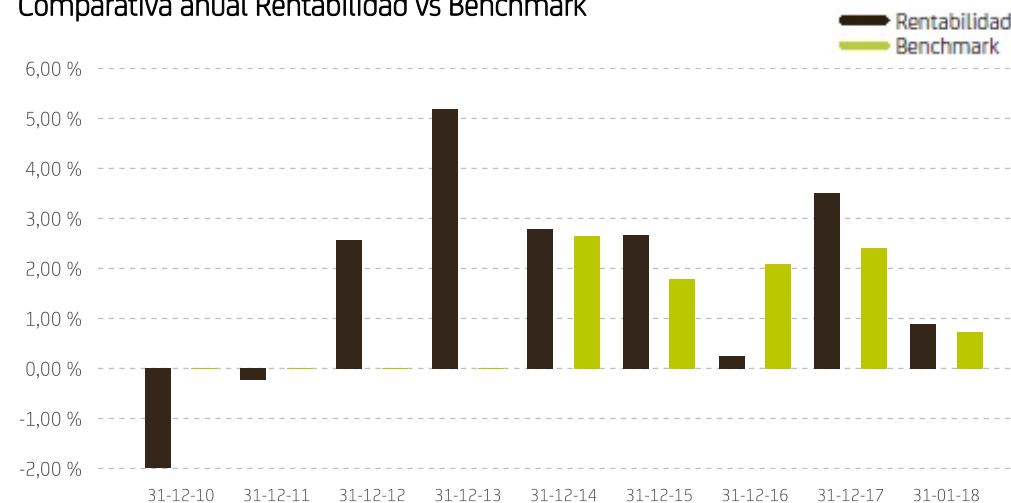


### 3. Rentabilidades del Plan

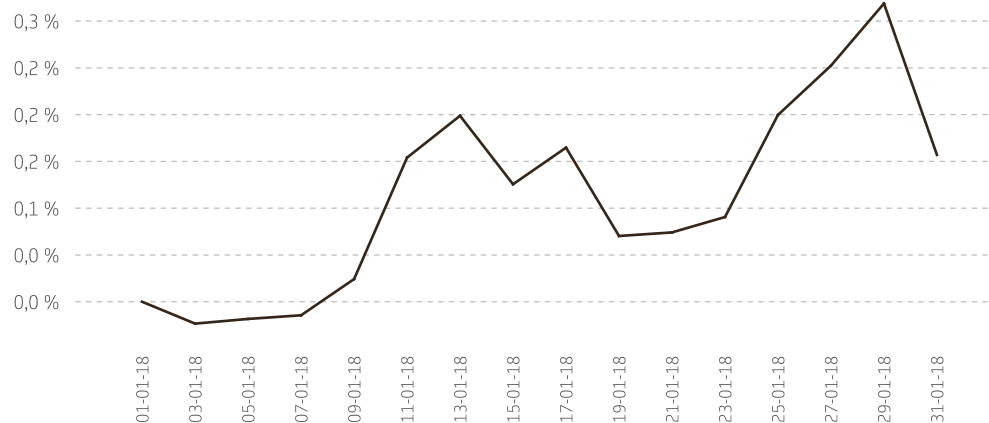
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

FECHA	RENTABILIDAD	BENCHMARK
31-dic-10	-2,00 %	
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-ene-18	0,90 %	0,74 %

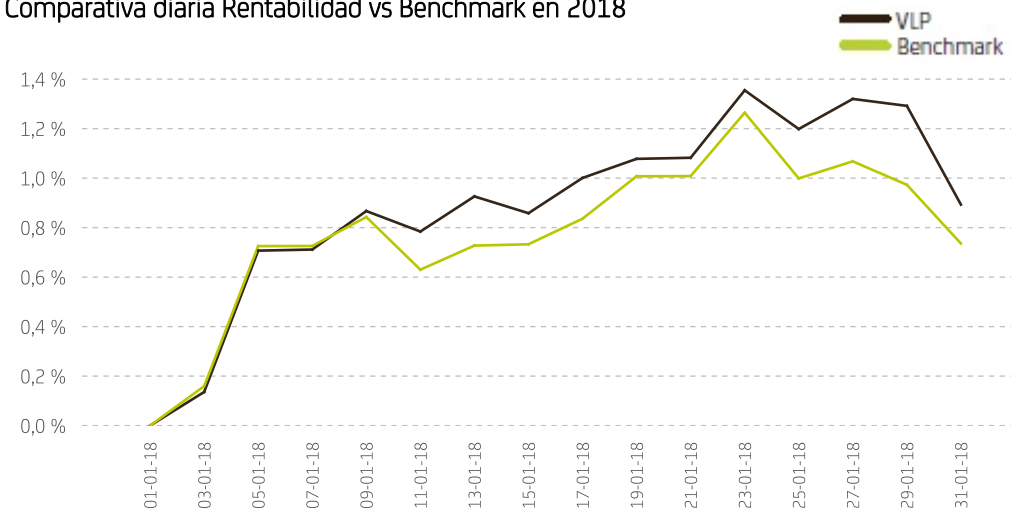
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Enero ha sido un mes positivo para los mercados con Europa un 3.01% al alza, EE.UU. un 5.62%, Japón un 1.05% y Emergentes un 8.30%.

El crecimiento mundial es muy fuerte en todas las áreas geográficas a la vez, circunstancia que no veíamos desde hace años y además no para de revisarse al alza con el crecimiento mundial ya en 3.7% para 2018.

La inflación no da señales alarmantes en ninguna parte del mundo si bien mantiene alejados el miedo a la deflación que tanto preocupaba hace tan solo un año.

Los bancos centrales siguen en modo expansivo salvo la FED de EE.UU. que continúa con una subida de tipos muy moderada y acorde a la fortaleza de su economía.

China sigue creciendo con fuerza dejando a un lado el riesgo de desaceleración pronunciada con un crecimiento estimado para 2018 del 6.5%.

La renta fija gubernamental en este contexto no lo está haciendo bien, la fortaleza de la economía y el miedo a una inflación que se preve aunque no se recoge a la fecha de relaboración de este comentario, hacen que la renta fija americana y europea haya tenido rendimientos negativos en enero. Sólo la deuda española, con la subida de rating de un escalón por la agencia Fitch de BBB+ a A- ha proiciado una reducción de la prima de riesgo de 120pb a 70pb con la consiguiente apreciación y un rendimiento de 1.2% en lo que va de año.

Los indicadores de actividad siguen muy fuertes, si bien se han estabilizado en el rango alto y no siguen mejorando, apoyan las cifras de crecimiento global que estima el mercado.

Con todo, un gran mes para los activos de riesgo y no tan bueno para los activos refugio.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

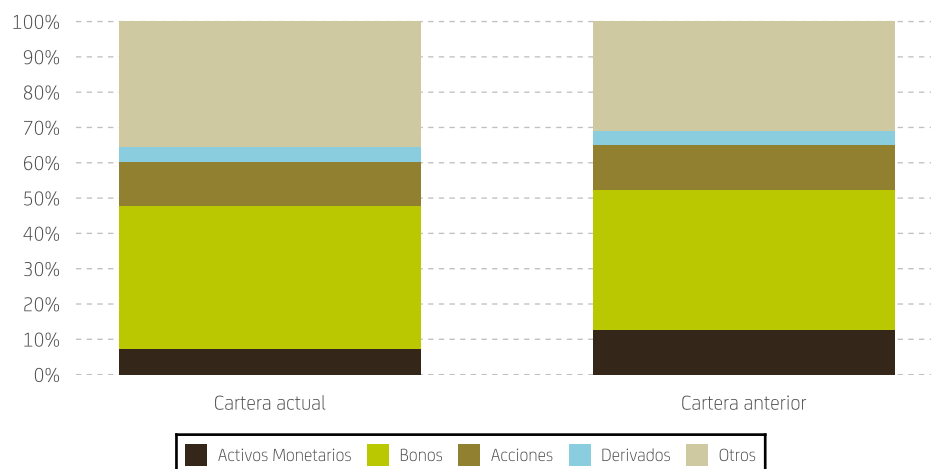
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	5.280.090	7,35 %	9.055.575	12,71 %
Bonos	28.979.503	40,35 %	28.329.948	39,77 %
IIC's Renta Fija	14.439.683	20,10 %	14.409.450	20,23 %
Efecto Derivados RF	0	0,00 %	20.800	0,03 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>48.699.276</b>	<b>67,80 %</b>	<b>51.815.773</b>	<b>72,74 %</b>
Acciones	9.150.745	12,74 %	8.952.626	12,57 %
IIC's Renta Variable	6.419.075	8,94 %	3.760.522	5,28 %
Efecto Derivados RV	2.856.805	3,98 %	2.705.673	3,80 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>18.426.625</b>	<b>25,66 %</b>	<b>15.418.821</b>	<b>21,64 %</b>
Otros	4.696.877	6,54 %	4.002.376	5,62 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>71.822.778</b>	<b>100,00 %</b>	<b>71.236.970</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



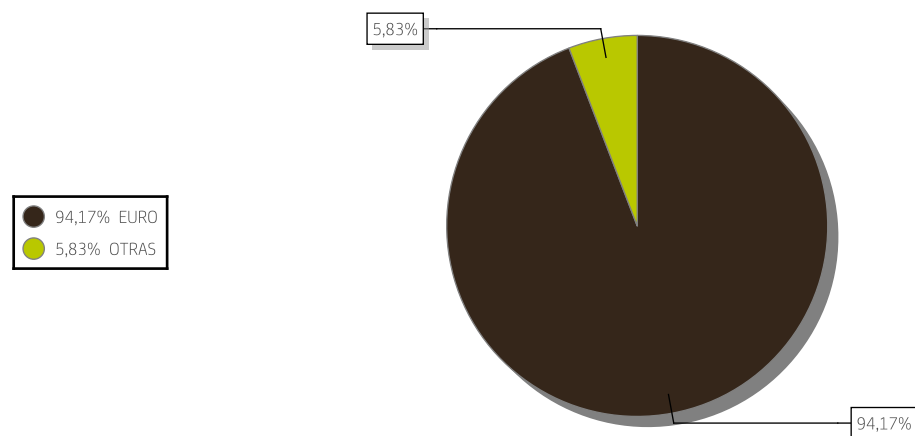
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	64.020.373	94,17 %	63.878.095	93,24 %
USD Dólar USA	2.080.119	3,06 %	4.224.082	6,17 %
JPY Yen Japonés.	1.900.901	2,80 %	50.881	0,07 %
CHF Franco Suizo	425	0,00 %	420	0,00 %
GBP Libra Esterlina	-20.416	-0,03 %	357.020	0,52 %
<b>TOTAL</b>	<b>67.981.402</b>	<b>100,00 %</b>	<b>68.510.498</b>	<b>100,00 %</b>

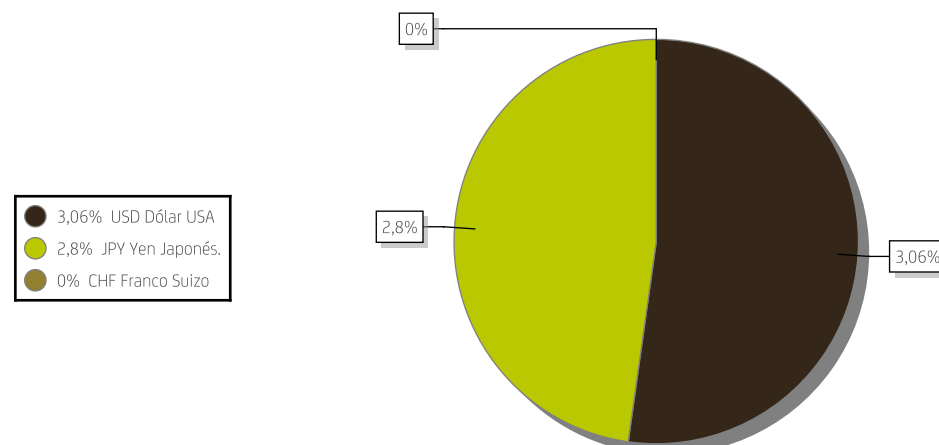
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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. MAR 18 (EEH8)	P.C.	91	-5.704.686,24	USD	-8,39 %
FUT. EURO / GBP VTO. MAR 18 (RPH8)	P.C.	3	-375.556,95	GBP	-0,55 %
<b>TOTAL</b>			<b>-6.080.243,19</b>		<b>-8,94 %</b>

Desglose otras divisas





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

### 6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

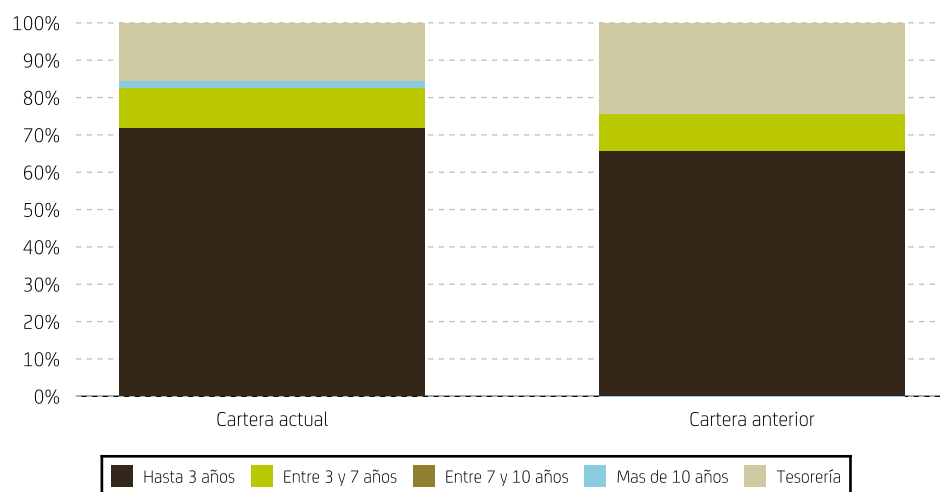
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	24.571.092	71,72 %	1,30	315.774	24.569.752	65,72 %	1,39	337.315
Entre 3 y 7 años	3.759.068	10,97 %	3,31	121.395	3.760.195	10,06 %	3,40	124.679
Más de 10 años	649.343	1,90 %	4,29	27.241	0	0,00 %		
Tesorería	5.280.090	15,41 %	0,16	8.632	9.055.575	24,22 %	0,12	10.591
<b>TOTAL</b>	<b>34.259.593</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,40</b>	<b>473.043</b>	<b>37.385.522</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,28</b>	<b>472.584</b>

**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.

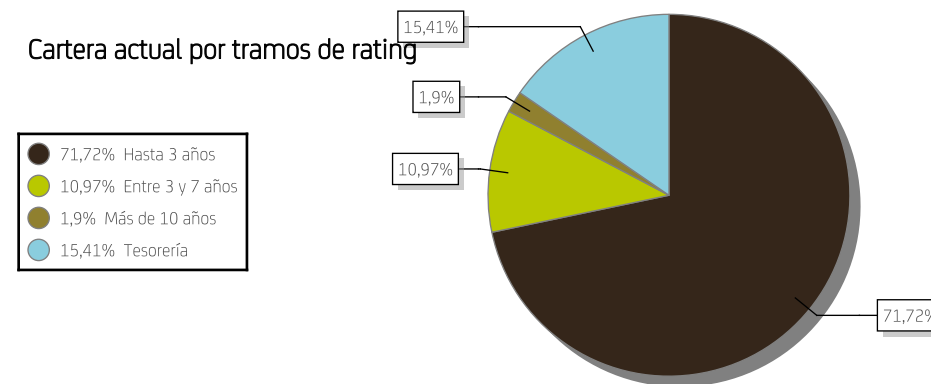
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
BBB	28.979.503	100,00 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>28.979.503</b>	<b>100,00 %</b>	

**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 2.75% VTO. 04/19	7.338.495	15,07 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.007.472	10,28 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.844.186	5,84 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.721.554	5,59 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.685.749	5,51 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.416.891	2,91 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.314.198	2,70 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.090.818	2,24 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	962.810	1,98 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	729.884	1,50 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	724.827	1,49 %	BBB
OB. ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% VTO.	649.343	1,33 %	BBB-
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	577.051	1,18 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	460.464	0,95 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	455.761	0,94 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			48.699.275,91		67,80 %

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

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

### 7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

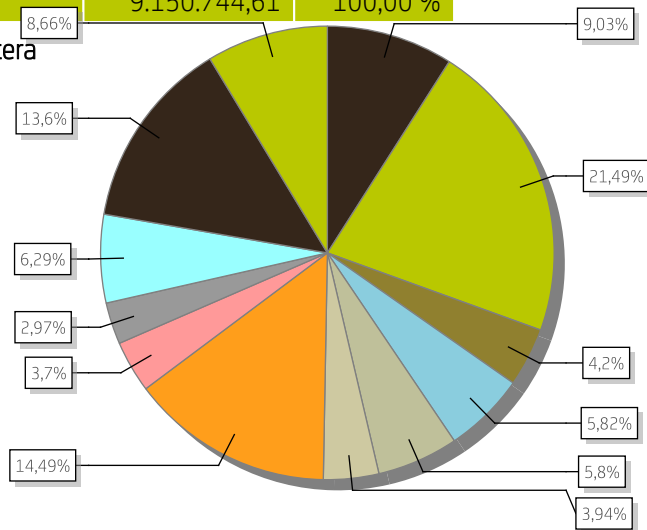
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	825.931,04	9,03 %
Bancos y Financiero	1.966.156,12	21,49 %
Comunicación	384.512,41	4,20 %
Construcción	532.516,40	5,82 %
Distribucion	531.118,15	5,80 %
Eléctricas	360.964,21	3,94 %
Industrial	1.326.018,71	14,49 %
Materias Primas	338.834,27	3,70 %
Otras Industrias Y Servicios	272.010,62	2,97 %
Petróleo	575.528,62	6,29 %
Químico	1.244.955,58	13,60 %
Tecnología	792.198,48	8,66 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.150.744,61</b>	<b>100,00 %</b>

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

Distribución sectorial de la cartera

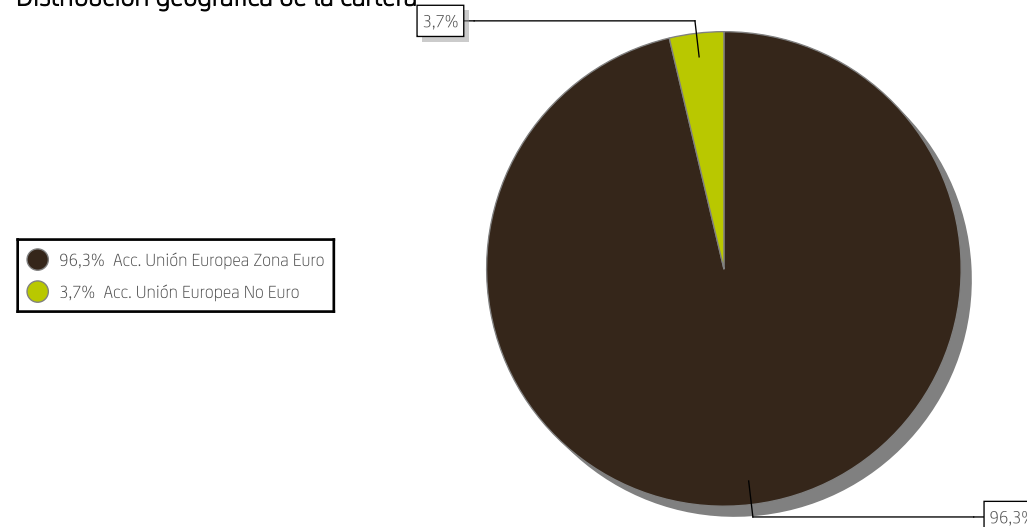
- 9,03% Alimentación
- 21,49% Bancos y Financiero
- 4,2% Comunicación
- 5,82% Construcción
- 5,8% Distribucion
- 3,94% Eléctricas
- 14,49% Industrial
- 3,7% Materias Primas
- 2,97% Otras Industrias Y Servicios
- 6,29% Petróleo
- 13,6% Químico
- 8,66% Tecnología



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.811.910,34	96,30 %
Acc. Unión Europea No Euro	338.834,27	3,70 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.150.744,61</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	521.744,40	2,83 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	471.781,92	2,56 %
AC. SANOFI (SAN FP)	383.194,56	2,08 %
AC. TOTAL (FP FP)	378.069,95	2,05 %
AC. SAP (SAP GR)	376.217,86	2,04 %
AC. BASF SE (BAS GR)	363.697,92	1,97 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	357.176,40	1,94 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	355.921,50	1,93 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	349.990,40	1,90 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	343.926,77	1,87 %
AC. RIO TINTO (RIO LN)	338.834,27	1,84 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	329.437,50	1,79 %
AC. DAIMLER (DAI GR)	293.224,21	1,59 %
AC. LOREAL (OR FP)	291.129,00	1,58 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	286.918,75	1,56 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	65.033,50	0,71 %
<b>TOTAL</b>	<b>65.033,50</b>	<b>0,71 %</b>

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. MAR 18	P.V.	92	-3.312.000,00	EUR	-17,97 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. MAR 18	P.C.	29	3.301.700,24	USD	17,92 %
FUT. MINI TOPIX VTO. MAR 18 (TMIH8)	P.C.	132	1.793.971,19	JPY	9,74 %
FUT. MINI FTSE/ MIB INDEX VTO. MAR	P.V.	40	-939.840,00	EUR	-5,10 %
FUT. IBEX MINI VTO. FEB 18 (IDG8)	P.C.	89	929.133,30	EUR	5,04 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	25	898.875,00	EUR	4,88 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.C.	11	156.805,00	EUR	0,85 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. MAR 18	P.C.	4	28.160,00	EUR	0,15 %
<b>TOTAL</b>			<b>2.856.804,73</b>		<b>15,50 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>18.426.624,74</b>		<b>25,66 %</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

Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

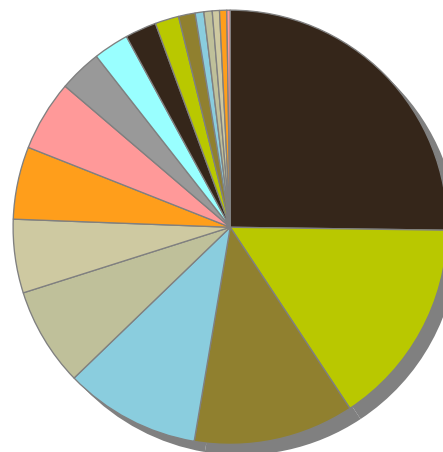
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. EVLI SHORT CORPORATE BOND IB EUR (EVLEIBE FH)	1.857.812	2,59 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	1.398.082	1,95 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.373.104	1,91 %
PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX (GSTECGX LX)	1.349.733	1,88 %
PT GLOBAL EVOLUTION FUNDS FRONTIER MARKETS-I (SXGFMFI LX)	1.346.032	1,87 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.242.765	1,73 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.169.257	1,63 %
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND EUR AC(MUZESTE ID)	1.130.484	1,57 %
PT.LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND EUR(LAHYEIH ID)	1.078.222	1,50 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - EUR (PIMHYIU ID)	1.073.243	1,49 %
<b>TOTAL</b>	<b>13.018.736</b>	<b>18,13 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

8,97% R.F.EURO Crédito	0,19% R.V.I. Industrial
5,51% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto	0,09%
4,25% R.V.I. Emergente Global	
3,6% R.F.I. High Yield	
2,61% R.F.I. Crédito	
1,95% R.V.EURO Europa	
1,92% R.F.EURO Europa	
1,87% R.F.I. RF emergente en moneda local	
1,13% R.F.I. Inflación	
0,94% GLOBAL Materias Primas	
0,83% R.V.I. EE.UU.	
0,63% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información	
0,44% R.V.I. Emergente Asia	
0,23% R.V.I. Entidades bancarias	
0,22% R.V.I. Japón	
0,19% R.V.I. Servicios públicos	



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de enero de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
02-01-2018	PT. NORDEA 1- EMERGING STARS EQUITY FUND-BI\$	Compra		123,56	408.548,16		0,00	
02-01-2018	PT. PARVEST CLIMATE IMPACT II EUR (PVENOIC LX)	Compra		198,88	139.569,81		0,00	
04-01-2018	PT. ISH DIV COMDTY SWAP DE (DJCOMEX GY)	Compra		18,44	689.851,15		344,75	
04-01-2018	PT. CANDRIAM EQUITIES L -EMERGING MARKETS- V EUR	Compra		1.036,38	411.018,98		0,00	
11-01-2018	PUT. EURO- BUND VTO. FEB 18 - 159 (RXG8P 159)	Venta		0,03		3.900,00	0,00	-2.600,00
11-01-2018	PUT. EURO- BUND VTO. FEB 18 - 159 (RXG8P 159)	Venta		0,02		2.600,00	0,00	-3.900,00
12-01-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		40,49	1.377.218,96		688,27	
15-01-2018	PT. RAMS EQT INDIA EQUITIES - I USD- (RAMUSDI LX)	Compra		125,47	200.760,13		0,00	
23-01-2018	OB. ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% VTO. 12/42	Compra	1,317	131,13	655.671,23		0,00	
26-01-2018	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	Venta		6,28		11.752,10	13,71	1.168,61
29-01-2018	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	Venta		6,25		6.288,48	9,50	598,80
30-01-2018	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	Venta		6,23		4.132,92	7,84	379,31
31-01-2018	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	Venta		6,16		7.070,15	10,10	584,59
<b>TOTAL</b>					<b>3.882.638,42</b>	<b>35.743,65</b>	<b>1.074,17</b>	<b>-3.768,69</b>

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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 69.091.008,20					FECHA VALORACIÓN 31/01/2018							
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	105,94	7.338.495,11	0,00	7.338.495,11	10,62	-98.966,45	-1,33 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	103,70	2.670.652,60	15.096,51	2.685.749,11	3,89 %	9.372,61	0,35 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	104,11	4.977.243,70	30.228,59	5.007.472,29	7,25 %	-89.684,71	-1,76 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	106,98	936.180,00	26.630,14	962.810,14	1,39 %	-29.808,86	-3,00 %	17/03/2019
ES00000121A5 - OB. ESTADO 4.10% VTO.	700	108,27	T	748.370,00	0,00	748.370,00	104,27	729.883,58	0,00	729.883,58	1,06 %	-18.486,42	-2,47 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	109,08	1.079.980,00	10.838,36	1.090.818,36	1,58 %	49.508,36	4,75 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,70	2.711.480,00	10.073,63	2.721.553,63	3,94 %	268,63	0,01 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	113,94	439.064,00	16.696,99	455.760,99	0,66 %	59.176,99	14,92 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	108,85	2.797.556,19	46.629,78	2.844.185,97	4,12 %	-154.049,24	-5,14 %	01/09/2019
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>24.109.398,27</b>				<b>23.836.729,18</b>	<b>34,50 %</b>	<b>-272.669,09</b>	<b>-1,13 %</b>	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	103,55	716.940,00	7.886,99	724.826,99	1,05 %	4.498,99	0,62 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,61	T	1.420.266,3	0,00	1.420.266,31	101,21	1.409.086,00	7.805,48	1.416.891,48	2,05 %	-3.374,83	-0,24 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	115,41	559.900,00	17.150,68	577.050,68	0,84 %	160.245,68	38,45 %	24/03/2021
XS0863907522 - OB. ASSICURAZIONI	5	130,20	T	648.545,00	4.671,23	653.216,23	128,81	644.035,00	5.308,22	649.343,22	0,94 %	-3.873,01	-0,59 %	12/12/2042
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>3.210.615,54</b>				<b>3.368.112,37</b>	<b>4,87 %</b>	<b>157.496,83</b>	<b>4,91 %</b>	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,85	591.427,80	27.186,47	618.614,27	0,90 %	-49.295,23	-7,38 %	20/02/2018
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>667.909,50</b>				<b>618.614,27</b>	<b>0,90 %</b>	<b>-49.295,23</b>	<b>-7,38 %</b>	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,09	1.312.740,00	1.457,63	1.314.197,63	1,90 %	703,63	0,05 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,77	100.253,00	4.521,01	104.774,01	0,15 %	3.625,01	3,58 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	115,12	446.964,00	13.499,96	460.463,96	0,67 %	59.439,96	14,82 %	26/03/2021
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>1.815.667,00</b>				<b>1.879.435,60</b>	<b>2,72 %</b>	<b>63.768,60</b>	<b>3,51 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>29.803.590,31</b>				<b>29.702.891,42</b>	<b>42,99 %</b>	<b>-100.698,89</b>	<b>-0,34 %</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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 69.091.008,20					FECHA VALORACIÓN 31/01/2018							
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.	%			
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.484	4,89	P	281.051,12	0,00	281.051,12	5,98	343.926,77	0,00	343.926,77	0,50 %	62.875,65	22,37 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	15,83	286.918,75	0,00	286.918,75	0,42 %	44.892,33	18,55 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	66,60	521.744,40	0,00	521.744,40	0,76 %	72.867,92	16,23 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	203,50	355.921,50	0,00	355.921,50	0,52 %	117.843,77	49,50 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	26,50	232.705,59	0,00	232.705,59	0,34 %	21.023,32	9,93 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,43	P	172.761,10	0,00	172.761,10	3,16	224.939,11	0,00	224.939,11	0,33 %	52.178,01	30,20 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	34.000	49,16	P	1.377.218,9	0,00	1.377.218,96	51,03	1.398.082,19	0,00	1.398.082,19	2,02 %	20.863,23	1,51 %	
IE00BJ7BPF87 - PT.LORD ABBETT PASSPORT	87.660	11,78	P	1.032.612,1	0,00	1.032.612,11	12,30	1.078.222,38	0,00	1.078.222,38	1,56 %	45.610,27	4,42 %	
FI4000233242 - PT. EVLI SHORT CORPORATE	18.235	101,60	P	1.852.688,1	0,00	1.852.688,10	101,88	1.857.812,22	0,00	1.857.812,22	2,69 %	5.124,12	0,28 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>5.856.994,29</b>				<b>6.300.272,91</b>	<b>9,12 %</b>	<b>443.278,62</b>	<b>7,57 %</b>	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	735.451	1,60	P	1.177.184,4	0,00	1.177.184,46	1,69	1.242.765,17	0,00	1.242.765,17	1,80 %	65.580,71	5,57 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,49	1.373.104,37	0,00	1.373.104,37	1,99 %	4.307,38	0,31 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	36,01	317.852,14	0,00	317.852,14	0,46 %	17.917,25	5,97 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	35,18	426.145,13	0,00	426.145,13	0,62 %	-1.549,04	-0,36 %	
LU0093503810 - PT. BLACKROCK GF-EURO	43.220	15,97	P	690.219,25	0,00	690.219,25	15,99	691.083,64	0,00	691.083,64	1,00 %	864,39	0,13 %	
LU1457522305 - PT. FIDELITY FUNDS-	12.511	11,93	P	136.919,54	0,00	136.919,54	15,17	152.934,38	0,00	152.934,38	0,22 %	16.014,84	11,70 %	
LU1601096537 - PT. AXA WORLD-FUNDS -	6.857	99,91	P	685.119,94	0,00	685.119,94	100,30	687.794,31	0,00	687.794,31	1,00 %	2.674,37	0,39 %	
IE0033758917 - PT.MUZINICH	6.970	160,92	P	1.121.649,8	0,00	1.121.649,82	162,19	1.130.484,41	0,00	1.130.484,41	1,64 %	8.834,59	0,79 %	
LU0145657366 - PT. DWS INVEST - EURO	2.223	154,34	P	343.149,99	0,00	343.149,99	154,86	344.306,12	0,00	344.306,12	0,50 %	1.156,13	0,34 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,23	1.013.380,85	0,00	1.013.380,85	1,47 %	77.954,49	8,33 %	
FR0010251108 - PT. ODDO AVENIR EUROPA-B	2	338.156,2	P	617.473,27	0,00	617.473,27	362.448,8	661.831,58	0,00	661.831,58	0,96 %	44.358,31	7,18 %	
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	344	1.156,69	P	397.526,59	0,00	397.526,59	1.167,61	401.279,53	0,00	401.279,53	0,58 %	3.752,94	0,94 %	

(\*) 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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 69.091.008,20					FECHA VALORACIÓN 31/01/2018							
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.	%			
DE000A0H0728 - PT. ISH DIV COMDTY SWAP	37.400	18,45	P	689.851,15	0,00	689.851,15	18,08	676.042,40	0,00	676.042,40	0,98 %	-13.808,75	-2,00 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	226,25	436.296,20	0,00	436.296,20	0,63 %	18.182,29	4,35 %	
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.350,1	1.169.257,29	0,00	1.169.257,29	1,69 %	5.459,17	0,47 %	
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	497,67	595.519,70	0,00	595.519,70	0,86 %	96.181,45	19,26 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,40	1.017.778,70	0,00	1.017.778,70	1,47 %	-7.427,30	-0,72 %	
LU0641746143 - PT. DNCA INVEST - MIURI - I	5.244	130,66	P	685.180,39	0,00	685.180,39	130,03	681.876,67	0,00	681.876,67	0,99 %	-3.303,72	-0,48 %	
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	38.045	26,60	P	1.011.936,9	0,00	1.011.936,99	28,21	1.073.242,91	0,00	1.073.242,91	1,55 %	61.305,92	6,06 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,90	811.977,26	0,00	811.977,26	1,18 %	-5.547,73	-0,68 %	
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	176,80	159.537,41	0,00	159.537,41	0,23 %	22.792,91	16,67 %	
ES0107575005 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	59.500	1,01	P	60.043,66	0,00	60.043,66	1,09	65.033,50	0,00	65.033,50	0,09 %	4.989,84	8,31 %	
LU0256845834 - PT. PICTET - SECURITY - I	667	222,85	P	136.380,74	0,00	136.380,74	265,68	142.821,58	0,00	142.821,58	0,21 %	6.440,84	4,72 %	
LU0602539354 - PT. NORDEA 1- EMERGING	6.502	137,11	P	761.760,23	0,00	761.760,23	158,40	829.880,19	0,00	829.880,19	1,20 %	68.119,96	8,94 %	
LU0925122235 - PT. PARVEST EQUITY JAPAN-	762	179,96	P	137.124,12	0,00	137.124,12	207,32	157.971,62	0,00	157.971,62	0,23 %	20.847,50	15,20 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	190,68	137.730,45	0,00	137.730,45	0,20 %	-1.841,90	-1,32 %	
LU1376389679 - PT. GENERALI INV SICAV-	13.437	100,00	P	1.343.686,3	0,00	1.343.686,30	100,45	1.349.732,89	0,00	1.349.732,89	1,95 %	6.046,59	0,45 %	
LU0607519435 - PT. INVESCO EURO SHORT	29.937	11,46	P	343.149,98	0,00	343.149,98	11,51	344.473,20	0,00	344.473,20	0,50 %	1.323,22	0,39 %	
LU1599083646 - PT. DEUTSCHE INV I SHORT	3.415	100,49	P	343.149,94	0,00	343.149,94	100,91	344.584,14	0,00	344.584,14	0,50 %	1.434,20	0,42 %	
LU0317020112 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	773	1.002,20	P	774.420,84	0,00	774.420,84	1.057,98	817.527,60	0,00	817.527,60	1,18 %	43.106,76	5,57 %	
LU0501220262 - PT GLOBAL EVOLUTION	8.156	160,59	P	1.309.801,2	0,00	1.309.801,24	165,03	1.346.032,37	0,00	1.346.032,37	1,95 %	36.231,13	2,77 %	
LU1251112626 - PT. RAMS EQT INDIA	2.613	149,09	P	322.562,49	0,00	322.562,49	151,51	319.020,18	0,00	319.020,18	0,46 %	-3.542,31	-1,10 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	152,60	163.212,87	0,00	163.212,87	0,24 %	9.855,99	6,43 %	

(\*) 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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 69.091.008,20					FECHA VALORACIÓN 31/01/2018							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	P	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%		
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	198,08	139.008,38	0,00	139.008,38	0,20 %	-561,43	-0,40 %	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>20.613.368,15</b>				<b>21.221.519,14</b>	<b>30,72 %</b>	<b>608.150,99</b>	<b>2,95 %</b>	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	87,00	182.526,00	0,00	182.526,00	0,26 %	30.828,36	20,32 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	18.944	18,42	P	348.998,54	0,00	348.998,54	18,48	349.990,40	0,00	349.990,40	0,51 %	991,86	0,28 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>500.696,18</b>				<b>532.516,40</b>	<b>0,77 %</b>	<b>31.820,22</b>	<b>6,36 %</b>	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	8,46	171.311,67	0,00	171.311,67	0,25 %	24.681,33	16,83 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	5,11	189.652,54	0,00	189.652,54	0,27 %	37.120,44	24,34 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>299.162,44</b>				<b>360.964,21</b>	<b>0,52 %</b>	<b>61.801,77</b>	<b>20,66 %</b>	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.423	62,19	P	150.678,67	0,00	150.678,67	69,46	168.301,58	0,00	168.301,58	0,24 %	17.622,91	11,70 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	17,97	151.774,62	0,00	151.774,62	0,22 %	-15.680,81	-9,36 %	
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	183,10	291.129,00	0,00	291.129,00	0,42 %	7.861,82	2,78 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	91,14	214.725,84	0,00	214.725,84	0,31 %	-18.341,44	-7,87 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>834.468,56</b>				<b>825.931,04</b>	<b>1,20 %</b>	<b>-8.537,52</b>	<b>-1,02 %</b>	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	122,16	471.781,92	0,00	471.781,92	0,68 %	21.730,82	4,83 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	46,82	158.187,89	0,00	158.187,89	0,23 %	8.892,27	5,96 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	91,97	164.534,33	0,00	164.534,33	0,24 %	5.155,12	3,23 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	73,73	293.224,21	0,00	293.224,21	0,42 %	26.205,87	9,81 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	73,28	P	231.328,68	0,00	231.328,68	75,48	238.290,36	0,00	238.290,36	0,34 %	6.961,68	3,01 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.257.072,95</b>				<b>1.326.018,71</b>	<b>1,92 %</b>	<b>68.945,76</b>	<b>5,48 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.107	48,10	P	389.952,01	0,00	389.952,01	46,64	378.069,95	0,00	378.069,95	0,55 %	-11.882,06	-3,05 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	14,49	197.458,67	0,00	197.458,67	0,29 %	-30.750,25	-13,47 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>618.160,93</b>				<b>575.528,62</b>	<b>0,83 %</b>	<b>-42.632,31</b>	<b>-6,90 %</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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 69.091.008,20					FECHA VALORACIÓN 31/01/2018							
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.	%			
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	94,32	363.697,92	0,00	363.697,92	0,53 %	31.035,15	9,33 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.125	98,12	P	306.633,87	0,00	306.633,87	105,42	329.437,50	0,00	329.437,50	0,48 %	22.803,63	7,44 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	71,12	383.194,56	0,00	383.194,56	0,55 %	-28.484,41	-6,92 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	114,40	168.625,60	0,00	168.625,60	0,24 %	15.708,66	10,27 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>1.203.892,55</b>				<b>1.244.955,58</b>	<b>1,80 %</b>	<b>41.063,03</b>	<b>3,41 %</b>	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,13	225.477,38	0,00	225.477,38	0,33 %	-31.738,00	-12,34 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	14,55	159.035,03	0,00	159.035,03	0,23 %	1.334,75	0,85 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>414.915,66</b>				<b>384.512,41</b>	<b>0,56 %</b>	<b>-30.403,25</b>	<b>-7,33 %</b>	
GB0007188757 - AC. RIO TINTO (RIO LN)	7.562	37,79	P	310.240,60	0,00	310.240,60	39,22	338.834,27	0,00	338.834,27	0,49 %	28.593,67	9,22 %	
<b>TOTAL MATERIAS PRIMAS</b>						<b>310.240,60</b>				<b>338.834,27</b>	<b>0,49 %</b>	<b>28.593,67</b>	<b>9,22 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	252,60	357.176,40	0,00	357.176,40	0,52 %	97.609,86	37,60 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.025	31,74	P	191.251,58	0,00	191.251,58	28,87	173.941,75	0,00	173.941,75	0,25 %	-17.309,83	-9,05 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>						<b>450.818,12</b>				<b>531.118,15</b>	<b>0,77 %</b>	<b>80.300,03</b>	<b>17,81 %</b>	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	44.086	5,65	P	248.844,68	0,00	248.844,68	6,17	272.010,62	0,00	272.010,62	0,39 %	23.165,94	9,31 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>						<b>248.844,68</b>				<b>272.010,62</b>	<b>0,39 %</b>	<b>23.165,94</b>	<b>9,31 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	90,83	376.217,86	0,00	376.217,86	0,54 %	30.498,66	8,82 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	39.312	4,35	P	171.087,12	0,00	171.087,12	3,88	152.412,62	0,00	152.412,62	0,22 %	-18.674,50	-10,92 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	163,20	263.568,00	0,00	263.568,00	0,38 %	88.819,01	50,83 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>691.555,31</b>				<b>792.198,48</b>	<b>1,15 %</b>	<b>100.643,17</b>	<b>14,55 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>						<b>33.300.190,42</b>				<b>34.706.380,54</b>	<b>50,23 %</b>	<b>1.406.190,12</b>	<b>4,22 %</b>	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO.	1	0,00		900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	65,01	900.065,01	1,30 %	65,01	0,01 %	28/12/2018
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>900.000,00</b>				<b>900.065,01</b>	<b>1,30 %</b>	<b>65,01</b>	<b>0,01 %</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 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 69.091.008,20				FECHA VALORACIÓN 31/01/2018					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.	%		
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>					<b>900.000,00</b>				<b>900.065,01</b>	<b>1,30 %</b>	<b>65,01</b>	<b>0,01 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>					<b>64.003.780,73</b>				<b>65.309.336,97</b>	<b>94,53 %</b>	<b>1.305.556,24</b>	<b>2,04 %</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 >