

Informe de Gestión a 31 de marzo 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 the right, where the sun is shining brightly through the trees, creating a lens flare effect. To his left, a red bicycle is leaning against a stone wall. The scene is bathed in warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning. In the foreground, there are green plants and a small yellow flower.

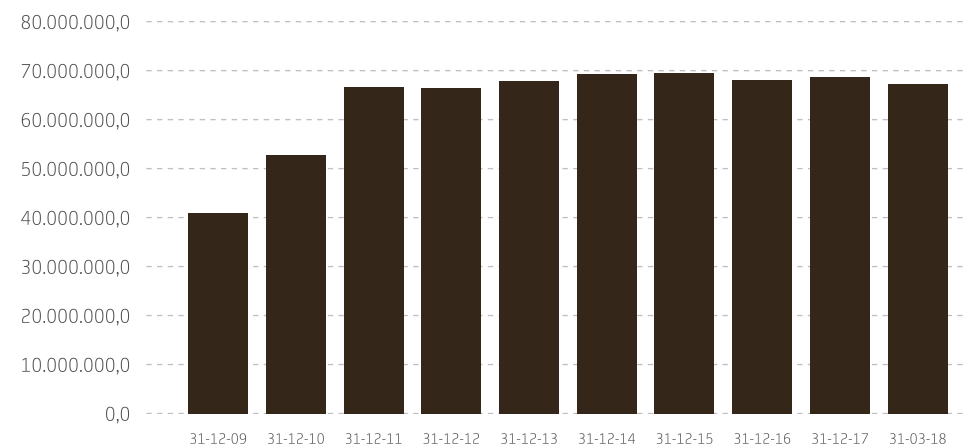
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

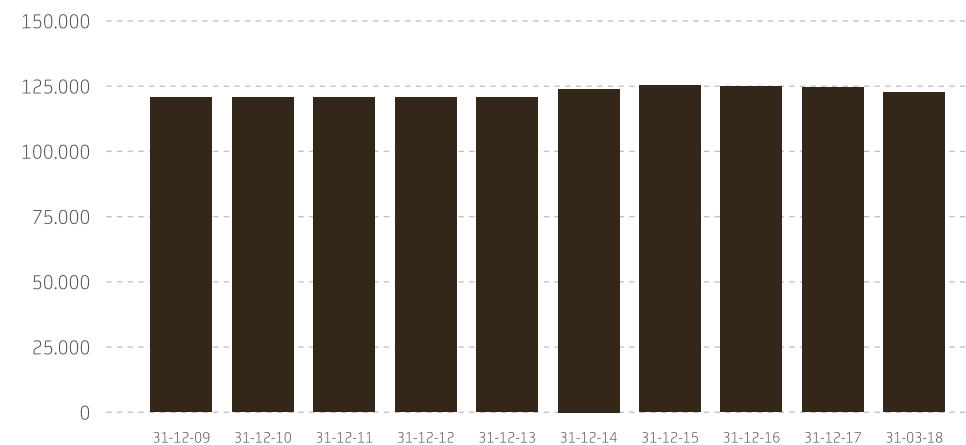
1.1 Patrimonio y partícipes

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-mar-2018	67.355.425,9	122.642

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-mar-2018	67.355.425,9	168	121.398	121.566	1.076

Movimientos del plan

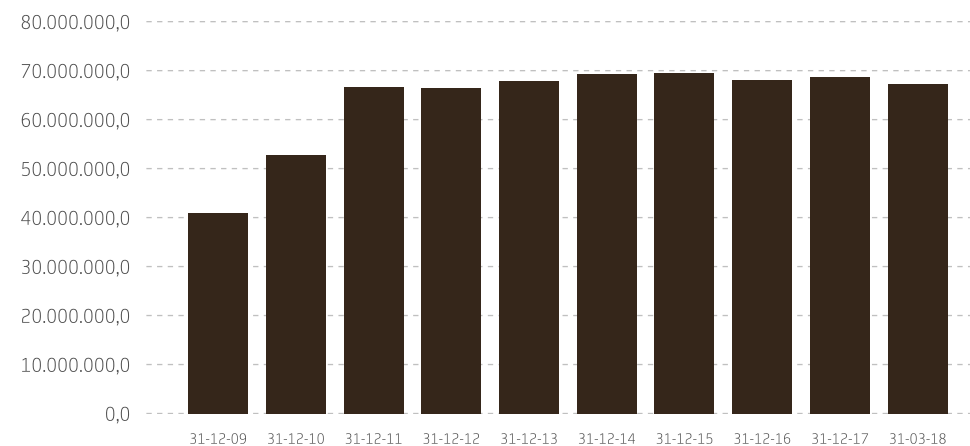
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	39,7
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	57,0
Prestaciones	763,7

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

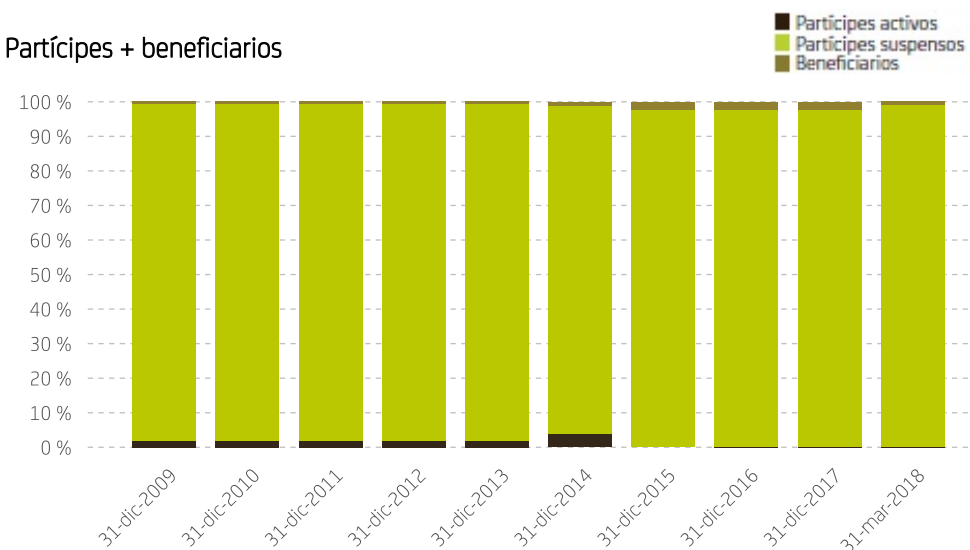
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



3. Rentabilidades del Plan

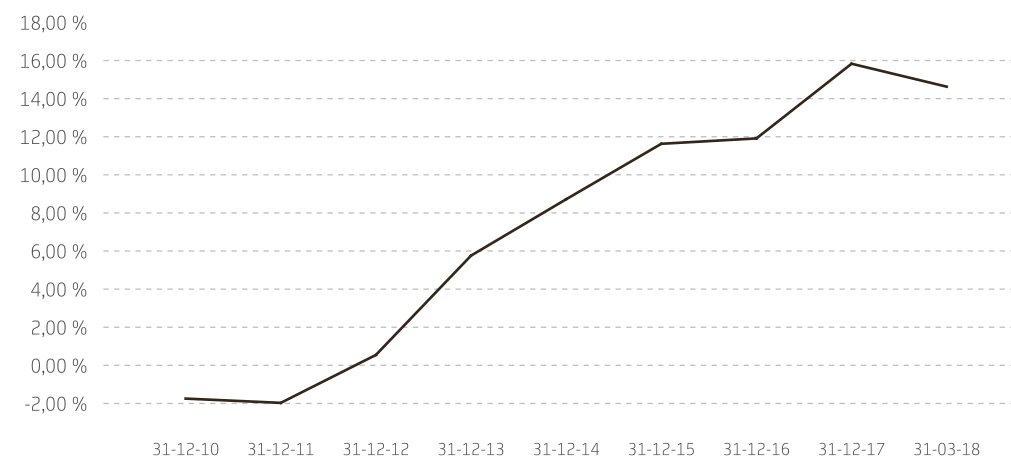
3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-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 %
28-feb-18	11,560361	-1,08 %	2,59 %	15,60 %	1,85 %
31-mar-18	11,462681	-0,84 %	0,96 %	14,63 %	1,72 %

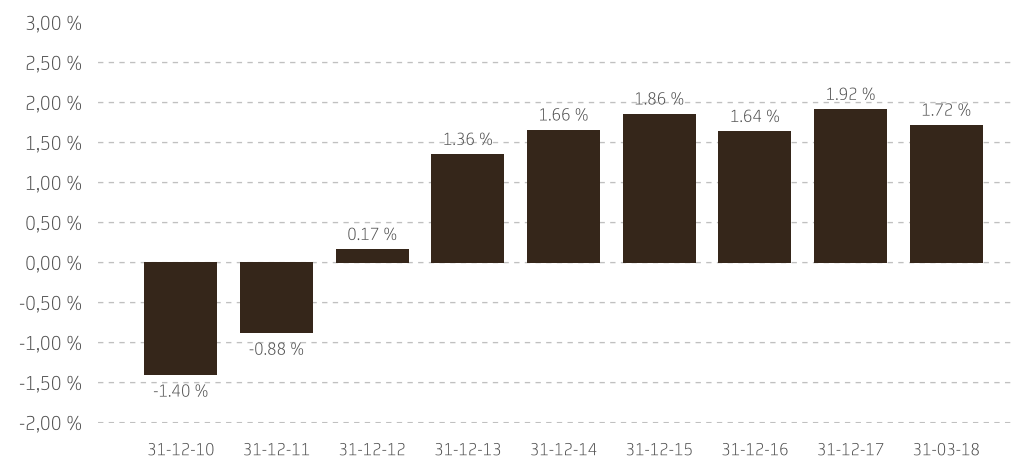
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

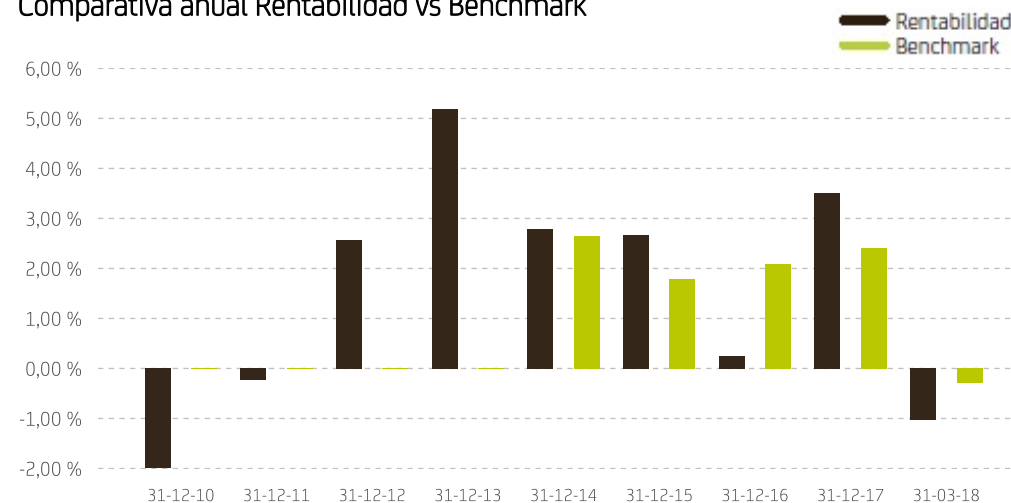


3. Rentabilidades del Plan

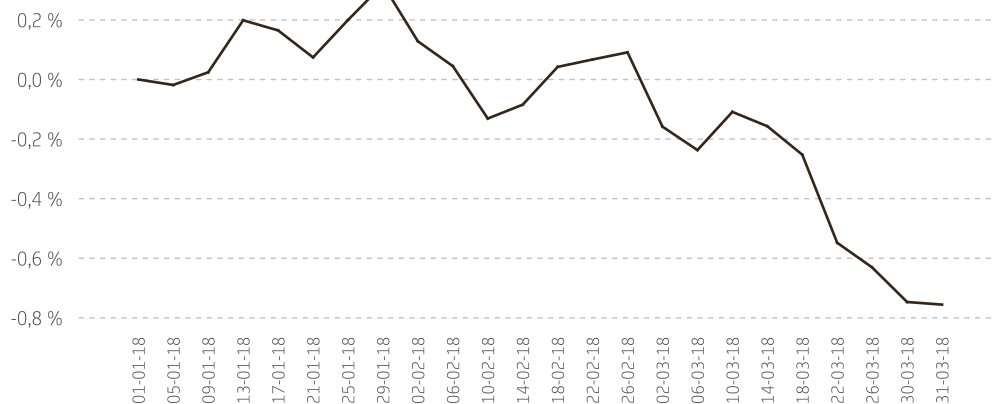
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-mar-18	-1,04 %	-0,29 %

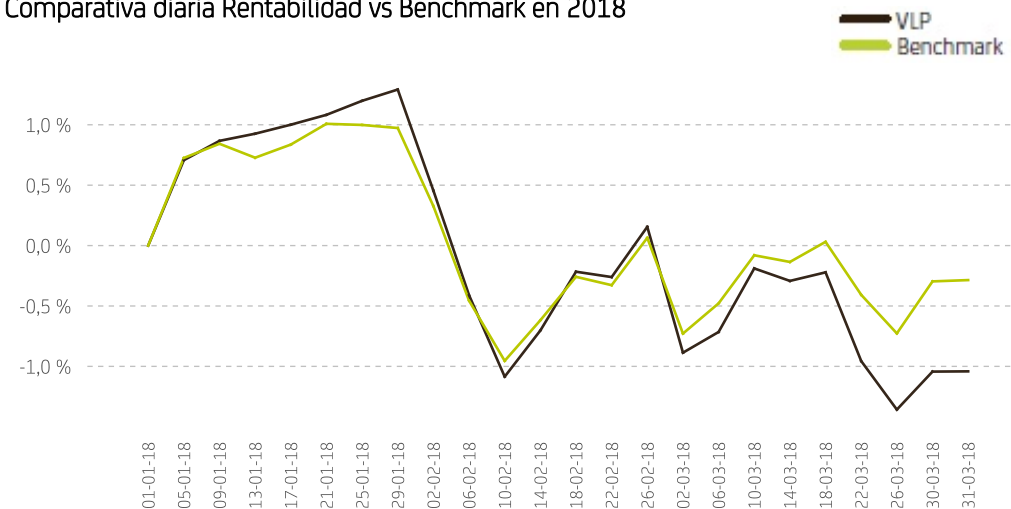
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2018



4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

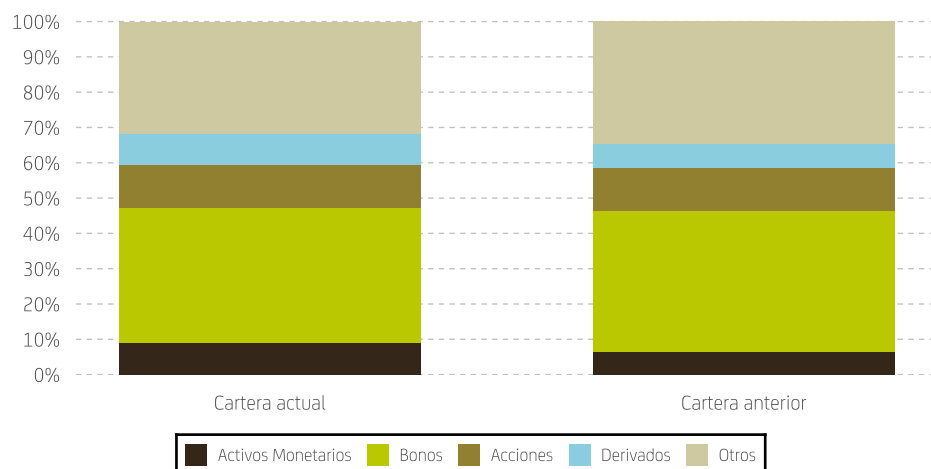
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	6.706.222	9,10 %	4.796.854	6,58 %
Bonos	28.227.883	38,31 %	28.973.551	39,73 %
IIC's Renta Fija	13.566.869	18,41 %	15.025.108	20,60 %
Efecto Derivados RF	984.803	1,34 %	0	0,00 %
Total Renta Fija	49.485.778	67,16 %	48.795.512	66,91 %
Acciones	8.828.229	11,98 %	8.975.769	12,31 %
IIC's Renta Variable	5.132.450	6,97 %	5.618.009	7,70 %
Efecto Derivados RV	5.574.839	7,57 %	4.855.910	6,66 %
Total Renta Variable	19.535.518	26,51 %	19.449.688	26,67 %
Otros	4.667.598	6,33 %	4.681.390	6,42 %
TOTAL CARTERA	73.688.893	100,00 %	72.926.590	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



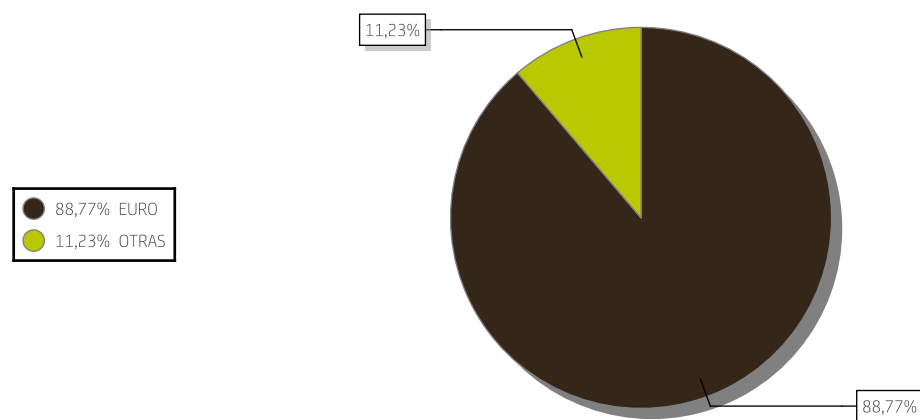
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	62.397.678	88,77 %	63.126.657	92,74 %
USD Dólar USA	6.100.185	8,68 %	4.445.086	6,53 %
JPY Yen Japonés.	1.844.021	2,62 %	146.304	0,21 %
CHF Franco Suizo	417	0,00 %	426	0,00 %
GBP Libra Esterlina	-49.886	-0,07 %	352.207	0,52 %
TOTAL	70.292.415	100,00 %	68.070.680	100,00 %

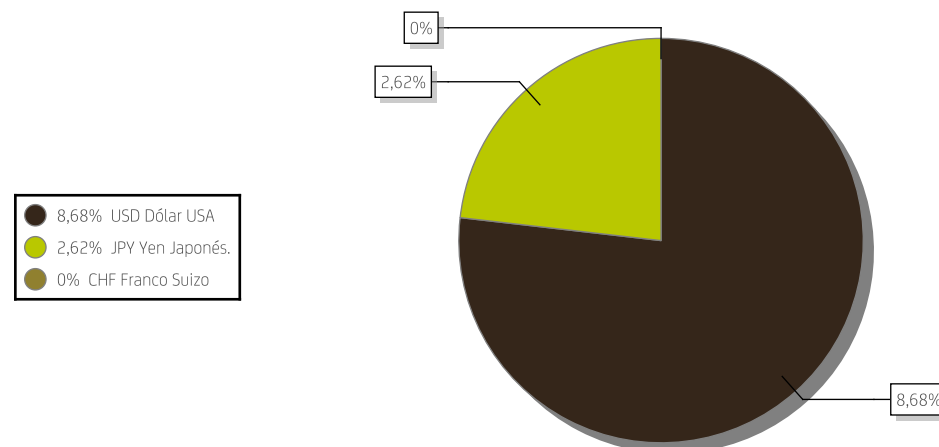
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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 18 (EEM8)	P.C.	81	-5.086.164,24	USD	-7,24 %
FUT. EURO / GBP VTO. JUN 18 (RPM8)	P.C.	3	-375.983,69	GBP	-0,53 %
TOTAL			-5.462.147,93		-7,77 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

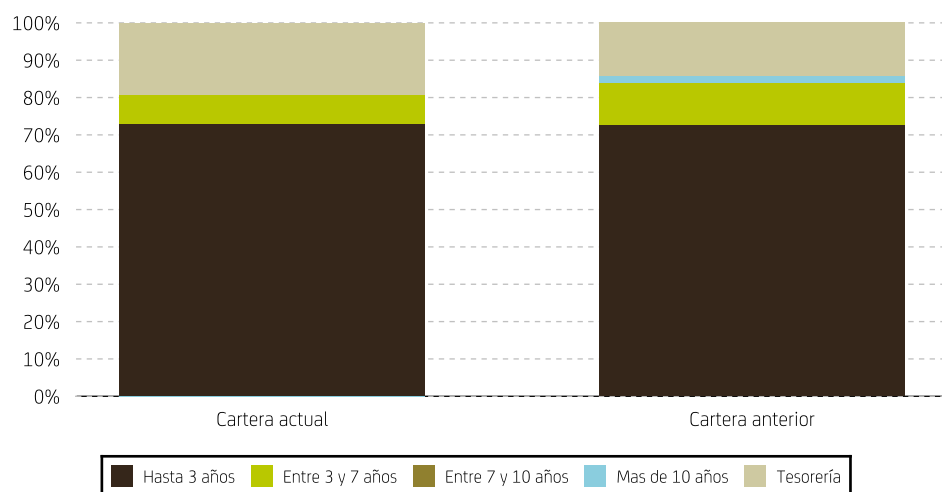
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	25.481.043	72,94 %	1,23	308.371	24.567.051	72,75 %	1,24	300.691
Entre 3 y 7 años	2.746.841	7,86 %	3,29	89.740	3.762.895	11,14 %	3,23	118.584
Más de 10 años	0	0,00 %			643.606	1,91 %	4,21	26.371
Tesorería	6.706.222	19,20 %	0,10	6.862	4.796.854	14,20 %	0,16	7.573
TOTAL	34.934.105	100,00 %	1,17	404.973	33.770.405	100,00 %	1,36	453.218

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.

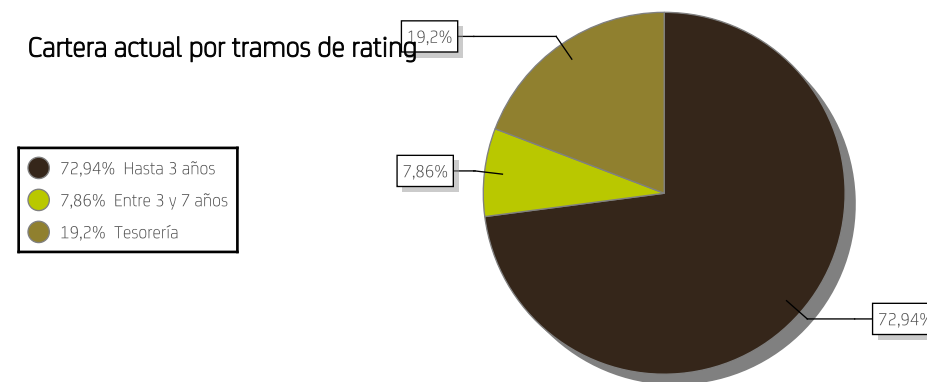
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
A	932.062	3,30 %	3,30 %
BBB	27.295.821	96,70 %	100,00 %
TOTAL	28.227.883	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 2.75% VTO. 04/19	7.334.444	14,82 %	BBB
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.009.274	10,12 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.792.055	5,64 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.746.841	5,55 %	BBB
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.698.334	5,45 %	BBB
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.416.217	2,86 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.310.894	2,65 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.091.339	2,21 %	BBB
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	932.062	1,88 %	A-
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	729.259	1,47 %	BBB
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	724.574	1,46 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	559.034	1,13 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	445.317	0,90 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	438.240	0,89 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. US BONO - 10 VTO. JUN 18	P.C.	10	984.803,06	USD	1,99 %
TOTAL			984.803,06		1,99 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			49.485.777,59		67,16 %

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

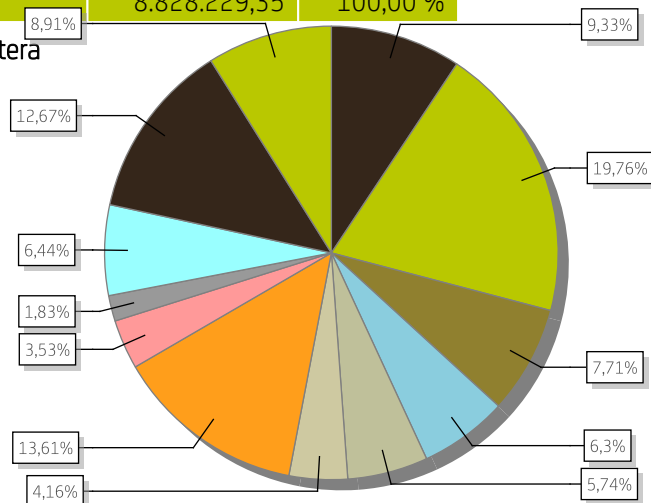
7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	823.651,90	9,33 %
Bancos y Financiero	1.744.747,96	19,76 %
Comunicación	680.328,38	7,71 %
Construcción	556.598,56	6,30 %
Distribucion	506.998,55	5,74 %
Eléctricas	367.129,62	4,16 %
Industrial	1.201.832,60	13,61 %
Materias Primas	311.432,28	3,53 %
Otras Industrias Y Servicios	161.475,04	1,83 %
Petróleo	568.735,64	6,44 %
Químico	1.118.396,51	12,67 %
Tecnología	786.902,31	8,91 %
TOTAL	8.828.229,35	100,00 %

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

Distribución sectorial de la cartera

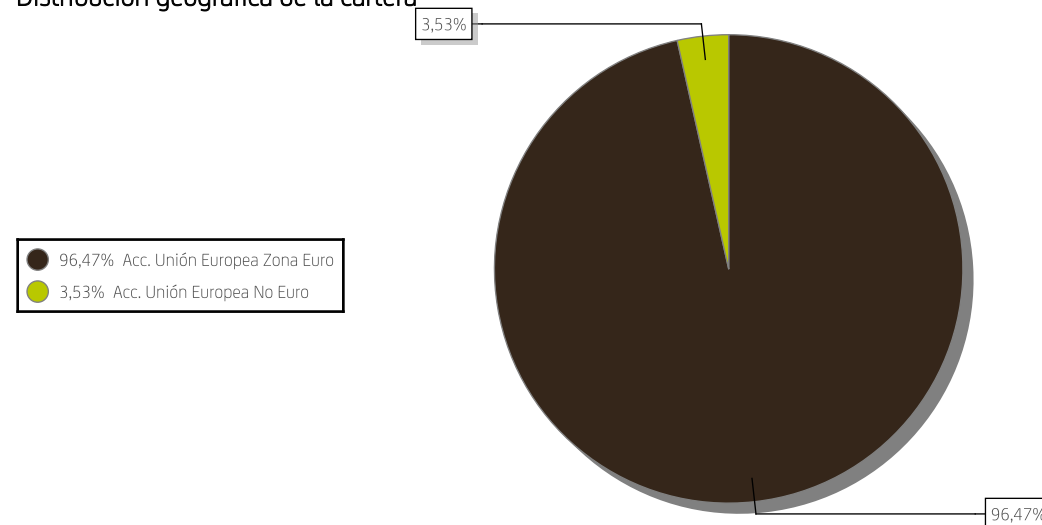
- 9,33% Alimentación
- 19,76% Bancos y Financiero
- 7,71% Comunicación
- 6,3% Construcción
- 5,74% Distribucion
- 4,16% Eléctricas
- 13,61% Industrial
- 3,53% Materias Primas
- 1,83% Otras Industrias Y Servicios
- 6,44% Petróleo
- 12,67% Químico
- 8,91% Tecnología



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.516.797,07	96,47 %
Acc. Unión Europea No Euro	311.432,28	3,53 %
TOTAL	8.828.229,35	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

7.2 Principales activos de la cartera, derivados y otros activos

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	471.371,78	2,41 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	399.794,24	2,05 %
AC. TOTAL (FP FP)	373.975,91	1,91 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	353.782,80	1,81 %
AC. SANOFI (SAN FP)	351.998,04	1,80 %
AC. SAP (SAP GR)	351.945,74	1,80 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	321.384,96	1,65 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	320.766,60	1,64 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	318.093,44	1,63 %
AC. BASF SE (BAS GR)	318.004,32	1,63 %
AC. RIO TINTO (RIO LN)	311.432,28	1,59 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	304.377,78	1,56 %
AC. LOREAL (OR FP)	291.526,50	1,49 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	286.843,75	1,47 %
AC. DAIMLER (DAI GR)	274.293,69	1,40 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	67.473,00	0,76 %
TOTAL	67.473,00	0,76 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. JUN 18	P.C.	43	4.619.502,48	USD	23,65 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 18	P.V.	90	-2.952.900,00	EUR	-15,12 %
FUT. MINI TOPIX VTO. JUN 18 (TMIM8)	P.C.	132	1.717.429,09	JPY	8,79 %
FUT. E-MINI MSCI EMG MKT VTO. JUN	P.C.	27	1.303.576,94	USD	6,67 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	20	679.100,00	EUR	3,48 %
FUT. EUROSTOXX UTILITIES VTO. JUN	P.C.	34	460.700,00	EUR	2,36 %
FUT. EUROSTOXX	P.C.	27	380.160,00	EUR	1,95 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 18	P.V.	54	-330.210,00	EUR	-1,69 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. JUN	P.V.	24	-302.520,00	EUR	-1,55 %
TOTAL			5.574.838,51		28,54 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			19.535.517,50		26,51 %

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

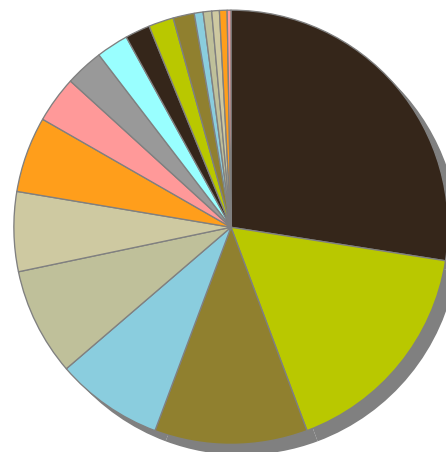
Informe de Gestión a 31 de marzo de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. EVLI SHORT CORPORATE BOND IB EUR (EVLEIBE FH)	1.853.071	2,51 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.370.342	1,86 %
PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX (GSTECGX LX)	1.345.971	1,83 %
PT GLOBAL EVOLUTION FUNDS FRONTIER MARKETS-I (SXGFMFI LX)	1.345.380	1,83 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.263.284	1,71 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.167.215	1,58 %
PT.MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND EUR AC(MUZESTE ID)	1.124.630	1,53 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.003.099	1,36 %
PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2 LX)	998.610	1,36 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	998.541	1,36 %
TOTAL	12.470.143	16,92 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de marzo 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
01-03-2018	PT. RAMS EQT INDIA EQUITIES - I USD- (RAMUSDI LX)	Venta		116,99		305.711,54	0,00	-16.850,95
14-03-2018	PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - EUR (PIMHYIU ID)	Venta		27,86		1.059.927,24	0,00	47.990,25
14-03-2018	PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2	Compra		22,49	678.489,78		0,00	
15-03-2018	PT.LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND EUR	Venta		12,14		1.064.196,72	0,00	31.584,61
21-03-2018	OB. ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% VTO. 12/42	Venta	2,053	127,52		637.597,60	0,00	0,00
27-03-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		59,98	30.008,99		19,49	
29-03-2018	AC. GRUPO ACCIONA (ANA SM)	Compra		61,71	36.739,95		23,87	
TOTAL					745.238,72	3.067.433,10	43,36	62.723,91

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

de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 67.355.425,92				FECHA VALORACIÓN 31/03/2018					VARIACIÓN		Vencimiento	
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES00000124V5 - BN. ESTADO 2.75% VTO.	6.927	108,79	T	7.437.461,5	0,00	7.437.461,56	105,88	7.334.444,24	0,00	7.334.444,24	10,89	-103.017,32	-1,39 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,18	2.678.422,60	19.911,07	2.698.333,67	4,01 %	21.957,17	0,82 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	104,14	4.959.446,70	49.827,35	5.009.274,05	7,44 %	-87.882,95	-1,72 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	103,56	930.897,00	1.165,07	932.062,07	1,38 %	-60.556,93	-6,10 %	17/03/2019
ES00000121A5 - OB. ESTADO 4.10% VTO.	700	108,27	T	748.370,00	0,00	748.370,00	104,18	729.258,75	0,00	729.258,75	1,08 %	-19.111,25	-2,55 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	109,13	1.073.550,00	17.789,04	1.091.339,04	1,62 %	50.029,04	4,80 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	103,65	2.733.554,50	13.286,30	2.746.840,80	4,08 %	25.555,80	0,94 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,56	437.264,00	976,13	438.240,13	0,65 %	41.656,13	10,50 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	106,85	2.783.001,78	9.053,19	2.792.054,97	4,15 %	-206.180,24	-6,88 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						24.109.398,27				23.771.847,72	35,29 %	-337.550,55	-1,40 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	103,51	714.707,00	9.867,12	724.574,12	1,08 %	4.246,12	0,59 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,61	T	1.420.266,3	0,00	1.420.266,31	101,16	1.405.922,00	10.294,79	1.416.216,79	2,10 %	-4.049,52	-0,29 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,81	558.650,00	383,56	559.033,56	0,83 %	142.228,56	34,12 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						2.557.399,31				2.699.824,47	4,01 %	142.425,16	5,57 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	100,84	1.310.153,00	741,22	1.310.894,22	1,95 %	-2.599,78	-0,20 %	25/02/2019
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,33	445.100,00	217,04	445.317,04	0,66 %	44.293,04	11,04 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.714.518,00				1.756.211,26	2,61 %	41.693,26	2,43 %	
TOTAL RENTA FIJA						28.381.315,58				28.227.883,45	41,91 %	-153.432,13	-0,54 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.484	4,89	P	281.051,12	0,00	281.051,12	5,30	304.377,78	0,00	304.377,78	0,45 %	23.326,66	8,30 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	13,70	248.312,50	0,00	248.312,50	0,37 %	6.286,08	2,60 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	60,17	471.371,78	0,00	471.371,78	0,70 %	22.495,30	5,01 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	183,40	320.766,60	0,00	320.766,60	0,48 %	82.688,87	34,73 %	

(*) 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: 67.355.425,92					FECHA VALORACIÓN 31/03/2018							
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.	%			
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	21,60	189.712,80	0,00	189.712,80	0,28 %	-21.969,47	-10,38 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,43	P	172.761,10	0,00	172.761,10	2,95	210.206,50	0,00	210.206,50	0,31 %	37.445,40	21,67 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	8.295	49,70	P	335.232,04	0,00	335.232,04	48,28	325.569,14	0,00	325.569,14	0,48 %	-9.662,90	-2,88 %	
FI4000233242 - PT. EVLI SHORT CORPORATE	18.235	101,60	P	1.852.688,1	0,00	1.852.688,10	101,62	1.853.071,04	0,00	1.853.071,04	2,75 %	382,94	0,02 %	
TOTAL FINANCIERO						3.782.395,26				3.923.388,14	5,82 %	140.992,88	3,73 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	735.451	1,60	P	1.177.184,4	0,00	1.177.184,46	1,72	1.263.284,25	0,00	1.263.284,25	1,88 %	86.099,79	7,31 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,32	1.370.341,58	0,00	1.370.341,58	2,03 %	1.544,59	0,11 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	33,61	296.709,08	0,00	296.709,08	0,44 %	-3.225,81	-1,08 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	32,85	397.977,75	0,00	397.977,75	0,59 %	-29.716,42	-6,95 %	
LU0093503810 - PT. BLACKROCK GF-EURO	43.220	15,97	P	690.219,25	0,00	690.219,25	15,96	689.787,05	0,00	689.787,05	1,02 %	-432,20	-0,06 %	
LU1457522305 - PT. FIDELITY FUNDS-	12.511	11,93	P	136.919,54	0,00	136.919,54	14,69	149.407,61	0,00	149.407,61	0,22 %	12.488,07	9,12 %	
LU1601096537 - PT. AXA WORLD-FUNDS -	6.857	99,91	P	685.119,94	0,00	685.119,94	100,13	686.628,56	0,00	686.628,56	1,02 %	1.508,62	0,22 %	
IE0033758917 - PT.MUZINICH	6.970	160,92	P	1.121.649,8	0,00	1.121.649,82	161,35	1.124.629,51	0,00	1.124.629,51	1,67 %	2.979,69	0,27 %	
US81369Y6059 - PT. FINANCIAL SELECT	16.476	29,09	P	383.545,75	0,00	383.545,75	27,57	369.273,49	0,00	369.273,49	0,55 %	-14.272,26	-3,72 %	
LU0145657366 - PT. DWS INVEST - EURO	2.223	154,34	P	343.149,99	0,00	343.149,99	155,13	344.906,42	0,00	344.906,42	0,51 %	1.756,43	0,51 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,13	998.541,25	0,00	998.541,25	1,48 %	63.114,89	6,75 %	
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	1.075	354,00	P	306.816,93	0,00	306.816,93	355,68	310.904,40	0,00	310.904,40	0,46 %	4.087,47	1,33 %	
FR0010251108 - PT. ODDO AVENIR EUROPA-B	2	338.156,2	P	617.473,27	0,00	617.473,27	344.665,9	629.360,01	0,00	629.360,01	0,93 %	11.886,74	1,93 %	
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	344	1.156,69	P	397.526,59	0,00	397.526,59	1.161,83	399.293,09	0,00	399.293,09	0,59 %	1.766,50	0,44 %	
DE000A0H0728 - PT. ISH DIV COMDTY SWAP	37.400	18,45	P	689.851,15	0,00	689.851,15	17,77	664.598,00	0,00	664.598,00	0,99 %	-25.253,15	-3,66 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	224,36	432.651,56	0,00	432.651,56	0,64 %	14.537,65	3,48 %	
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.162,6	1.167.215,04	0,00	1.167.215,04	1,73 %	3.416,92	0,29 %	

(*) 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: 67.355.425,92					FECHA VALORACIÓN 31/03/2018							
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.	%			
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	465,44	561.881,94	0,00	561.881,94	0,83 %	62.543,69	12,53 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,25	1.003.099,20	0,00	1.003.099,20	1,49 %	-22.106,80	-2,16 %	
LU0641746143 - PT. DNCA INVEST - MIURI - I	5.244	130,66	P	685.180,39	0,00	685.180,39	127,88	670.602,08	0,00	670.602,08	1,00 %	-14.578,31	-2,13 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,89	811.157,08	0,00	811.157,08	1,20 %	-6.367,91	-0,78 %	
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	164,13	149.416,86	0,00	149.416,86	0,22 %	12.672,36	9,27 %	
ES0107575005 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	59.500	1,01	P	60.043,66	0,00	60.043,66	1,13	67.473,00	0,00	67.473,00	0,10 %	7.429,34	12,37 %	
LU0256845834 - PT. PICTET - SECURITY - I	667	222,85	P	136.380,74	0,00	136.380,74	251,90	136.613,78	0,00	136.613,78	0,20 %	233,04	0,17 %	
LU0602539354 - PT. NORDEA 1- EMERGING	6.502	137,11	P	761.760,23	0,00	761.760,23	145,26	767.781,46	0,00	767.781,46	1,14 %	6.021,23	0,79 %	
LU0520955575 - PT. BLACKROCK GF-	43.965	27,91	P	991.138,93	0,00	991.138,93	27,94	998.610,49	0,00	998.610,49	1,48 %	7.471,56	0,75 %	
LU0925122235 - PT. PARVEST EQUITY JAPAN-	762	179,96	P	137.124,12	0,00	137.124,12	193,56	147.486,91	0,00	147.486,91	0,22 %	10.362,79	7,56 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	183,00	132.183,10	0,00	132.183,10	0,20 %	-7.389,25	-5,29 %	
LU1376389679 - PT. GENERALI INV SICAV-	13.437	100,00	P	1.343.686,3	0,00	1.343.686,30	100,17	1.345.970,57	0,00	1.345.970,57	2,00 %	2.284,27	0,17 %	
LU0607519435 - PT. INVESCO EURO SHORT	29.937	11,46	P	343.149,98	0,00	343.149,98	11,47	343.275,72	0,00	343.275,72	0,51 %	125,74	0,04 %	
LU1599083646 - PT. DEUTSCHE INV I SHORT	3.415	100,49	P	343.149,94	0,00	343.149,94	100,46	343.047,49	0,00	343.047,49	0,51 %	-102,45	-0,03 %	
LU0317020112 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	773	1.002,20	P	774.420,84	0,00	774.420,84	1.010,13	780.552,70	0,00	780.552,70	1,16 %	6.131,86	0,79 %	
LU0501220262 - PT GLOBAL EVOLUTION	8.156	160,59	P	1.309.801,2	0,00	1.309.801,24	164,95	1.345.379,87	0,00	1.345.379,87	2,00 %	35.578,63	2,72 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	143,43	154.764,46	0,00	154.764,46	0,23 %	1.407,58	0,92 %	
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	190,19	133.471,35	0,00	133.471,35	0,20 %	-6.098,46	-4,37 %	
TOTAL INVERSIÓN						20.960.370,28				21.188.276,71	31,46 %	227.906,43	1,09 %	
ES0125220311 - AC. GRUPO ACCIONA (ANA	1.095	60,96	P	66.748,94	0,00	66.748,94	61,72	67.583,40	0,00	67.583,40	0,10 %	834,46	1,25 %	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	79,90	167.630,20	0,00	167.630,20	0,25 %	15.932,56	10,50 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	18.944	18,42	P	348.998,54	0,00	348.998,54	16,97	321.384,96	0,00	321.384,96	0,48 %	-27.613,58	-7,91 %	

(*) 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: 67.355.425,92					FECHA VALORACIÓN 31/03/2018					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.	%		
TOTAL CONSTRUCCIÓN		567.445,12				556.598,56				0,83 %	-10.846,56	-1,91 %	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,02	182.673,04	0,00	182.673,04	0,27 %	36.042,70	24,58 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	4,97	184.456,58	0,00	184.456,58	0,27 %	31.924,48	20,93 %
TOTAL ELÉCTRICAS		299.162,44				367.129,62				0,55 %	67.967,18	22,72 %	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.423	62,19	P	150.678,67	0,00	150.678,67	65,73	159.263,79	0,00	159.263,79	0,24 %	8.585,12	5,70 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	19,24	162.517,93	0,00	162.517,93	0,24 %	-4.937,50	-2,95 %
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	183,35	291.526,50	0,00	291.526,50	0,43 %	8.259,32	2,92 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	89,28	210.343,68	0,00	210.343,68	0,31 %	-22.723,60	-9,75 %
TOTAL ALIMENTACIÓN		834.468,56				823.651,90				1,22 %	-10.816,66	-1,30 %	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	103,52	399.794,24	0,00	399.794,24	0,59 %	-50.256,86	-11,17 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	42,86	144.823,94	0,00	144.823,94	0,22 %	-4.471,68	-3,00 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	88,15	157.700,35	0,00	157.700,35	0,23 %	-1.678,86	-1,05 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	68,97	274.293,69	0,00	274.293,69	0,41 %	7.275,35	2,72 %
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	73,28	P	231.328,68	0,00	231.328,68	71,34	225.220,38	0,00	225.220,38	0,33 %	-6.108,30	-2,64 %
TOTAL INDUSTRIAL		1.257.072,95				1.201.832,60				1,78 %	-55.240,35	-4,39 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.107	48,10	P	389.952,01	0,00	389.952,01	46,13	373.975,91	0,00	373.975,91	0,56 %	-15.976,10	-4,10 %
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	14,29	194.759,73	0,00	194.759,73	0,29 %	-33.449,19	-14,66 %
TOTAL PETRÓLEO		618.160,93				568.735,64				0,84 %	-49.425,29	-8,00 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	82,47	318.004,32	0,00	318.004,32	0,47 %	-14.658,45	-4,41 %
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.125	98,12	P	306.633,87	0,00	306.633,87	91,79	286.843,75	0,00	286.843,75	0,43 %	-19.790,12	-6,45 %
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	65,33	351.998,04	0,00	351.998,04	0,52 %	-59.680,93	-14,50 %
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	109,60	161.550,40	0,00	161.550,40	0,24 %	8.633,46	5,65 %

(*) 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: 67.355.425,92					FECHA VALORACIÓN 31/03/2018					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.	%			
TOTAL QUIMICO		1.203.892,55				1.118.396,51					1,66 %	-85.496,04	-7,10 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	39.623	7,86	P	311.281,73	0,00	311.281,73	8,03	318.093,44	0,00	318.093,44	0,47 %	6.811,71	2,19 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	13,25	211.509,75	0,00	211.509,75	0,31 %	-45.705,63	-17,77 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,79	150.725,19	0,00	150.725,19	0,22 %	-6.975,09	-4,42 %	
TOTAL COMUNICACIÓN		726.197,39				680.328,38					1,01 %	-45.869,01	-6,32 %	
GB0007188757 - AC. RIO TINTO (RIO LN)	7.562	37,79	P	310.240,60	0,00	310.240,60	36,11	311.432,28	0,00	311.432,28	0,46 %	1.191,68	0,38 %	
TOTAL MATERIAS PRIMAS		310.240,60				311.432,28					0,46 %	1.191,68	0,38 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	250,20	353.782,80	0,00	353.782,80	0,53 %	94.216,26	36,30 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.025	31,74	P	191.251,58	0,00	191.251,58	25,43	153.215,75	0,00	153.215,75	0,23 %	-38.035,83	-19,89 %	
TOTAL DISTRIBUCION		450.818,12				506.998,55					0,75 %	56.180,43	12,46 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	6,62	161.475,04	0,00	161.475,04	0,24 %	23.793,70	17,28 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS		137.681,34				161.475,04					0,24 %	23.793,70	17,28 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	84,97	351.945,74	0,00	351.945,74	0,52 %	6.226,54	1,80 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	39.312	4,35	P	171.087,12	0,00	171.087,12	4,49	176.314,32	0,00	176.314,32	0,26 %	5.227,20	3,06 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	160,15	258.642,25	0,00	258.642,25	0,38 %	83.893,26	48,01 %	
TOTAL TECNOLOGIA		691.555,31				786.902,31					1,17 %	95.347,00	13,79 %	
TOTAL RENTA VARIABLE		31.839.460,85				32.195.146,24					47,80 %	355.685,39	1,12 %	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO.	1	0,00		900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	181,24	900.181,24	1,34 %	181,24	0,02 %	28/12/2018
TOTAL FINANCIERO		900.000,00				900.181,24					1,34 %	181,24	0,02 %	
TOTAL DEPOSITOS		900.000,00				900.181,24					1,34 %	181,24	0,02 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES		61.120.776,43				61.323.210,93					91,04 %	202.434,50	0,33 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >