

Informe de Gestión a 30 de septiembre 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.

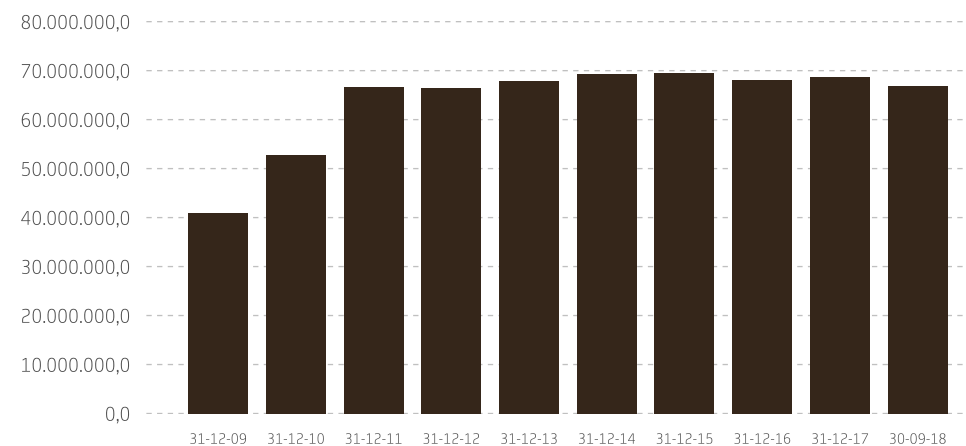
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

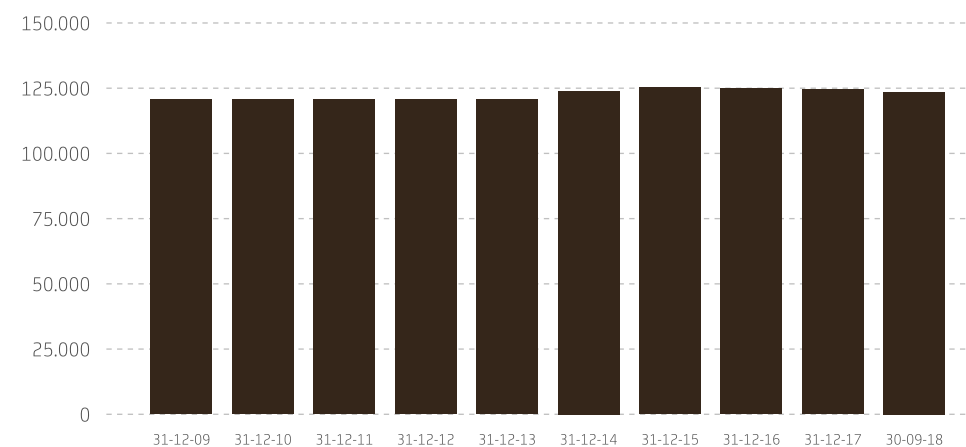
## 1.1 Patrimonio y partícipes

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
30-sep-2018	66.806.815,0	123.553

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

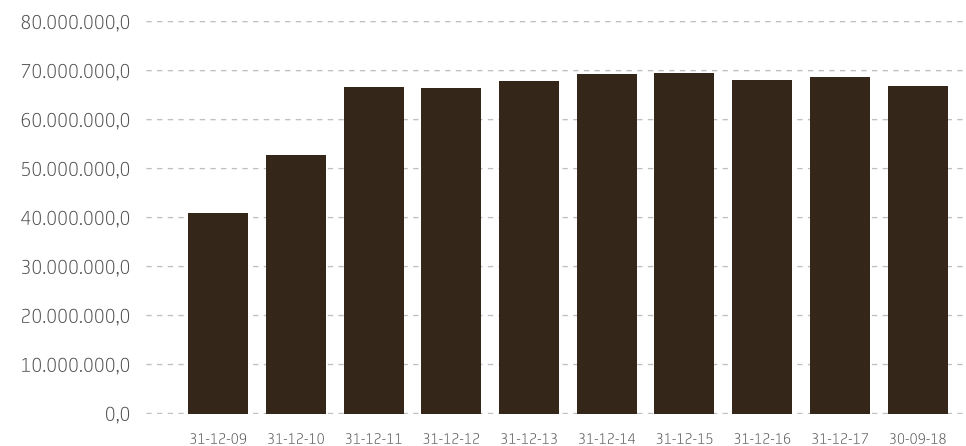
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2009	40.879.599,6	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	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
30-sep-2018	66.806.815,0	243	121.237	121.480	2.073

#### Movimientos del plan

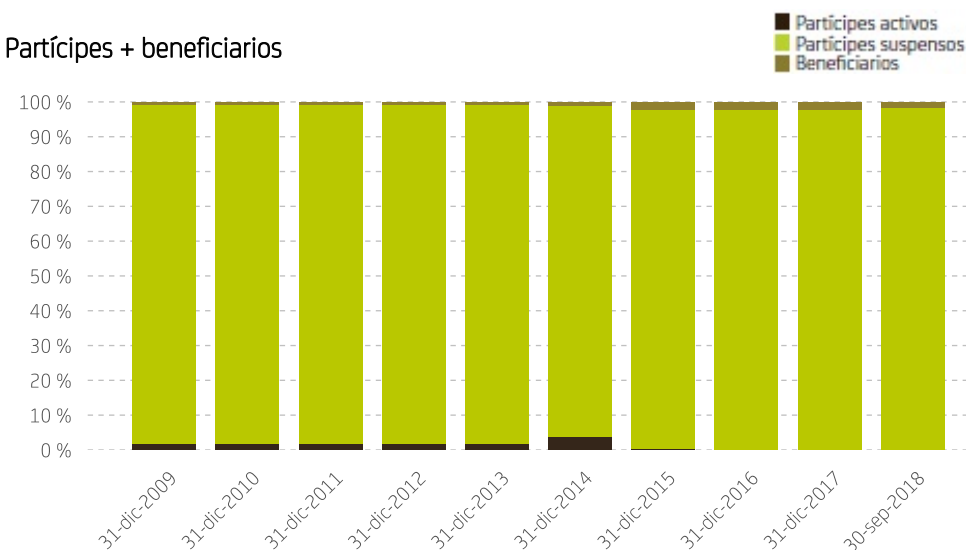
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	74,7
Contribuciones Promotor	0,0
Movilizaciones Netas	59,5
Prestaciones	1.653,3

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

#### Evolución del patrimonio



#### Participes + beneficiarios



## 3. Rentabilidades del Plan

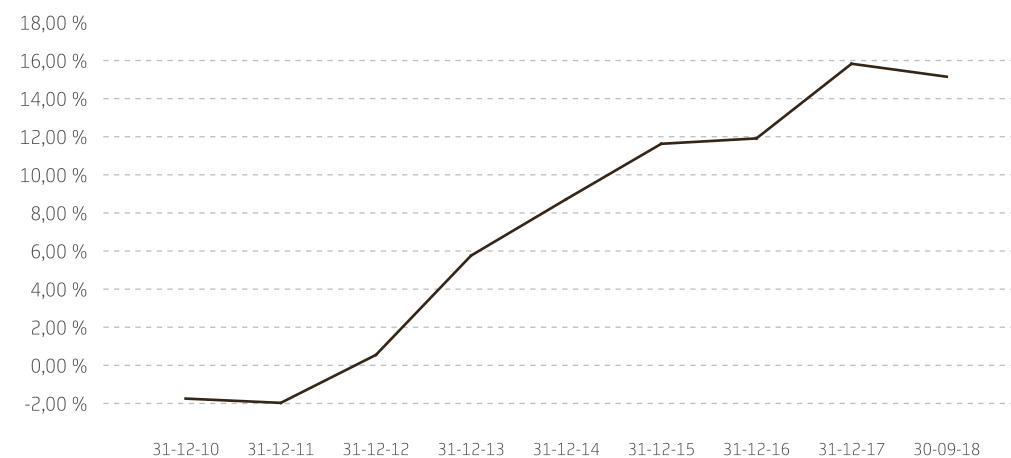
### 3.1 Rentabilidades históricas

Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-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 %
30-abr-18	11,542337	0,69 %	1,19 %	15,42 %	1,80 %
31-may-18	11,485571	-0,49 %	0,08 %	14,86 %	1,71 %
30-jun-18	11,465186	-0,18 %	0,44 %	14,65 %	1,67 %
31-jul-18	11,545088	0,70 %	0,72 %	15,45 %	1,75 %
31-ago-18	11,526330	-0,16 %	0,63 %	15,26 %	1,71 %
30-sep-18	11,514992	-0,10 %	-0,38 %	15,15 %	1,68 %

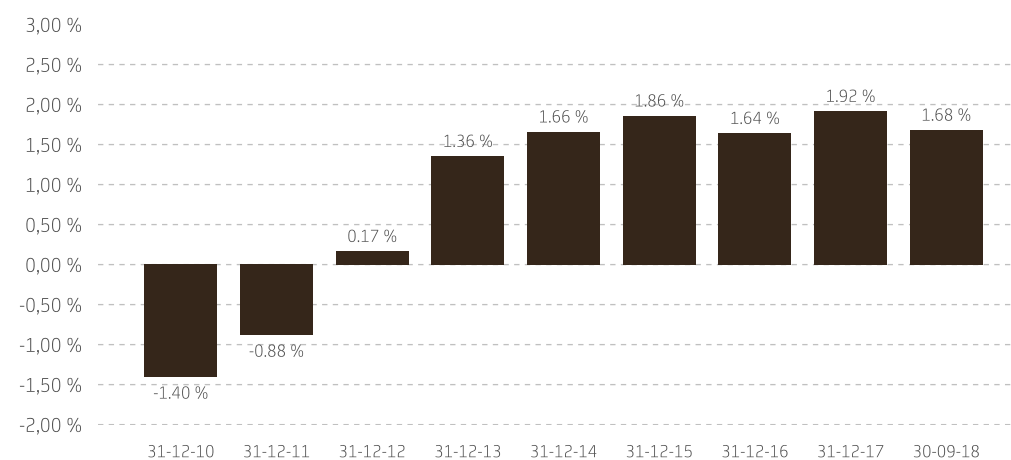
Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

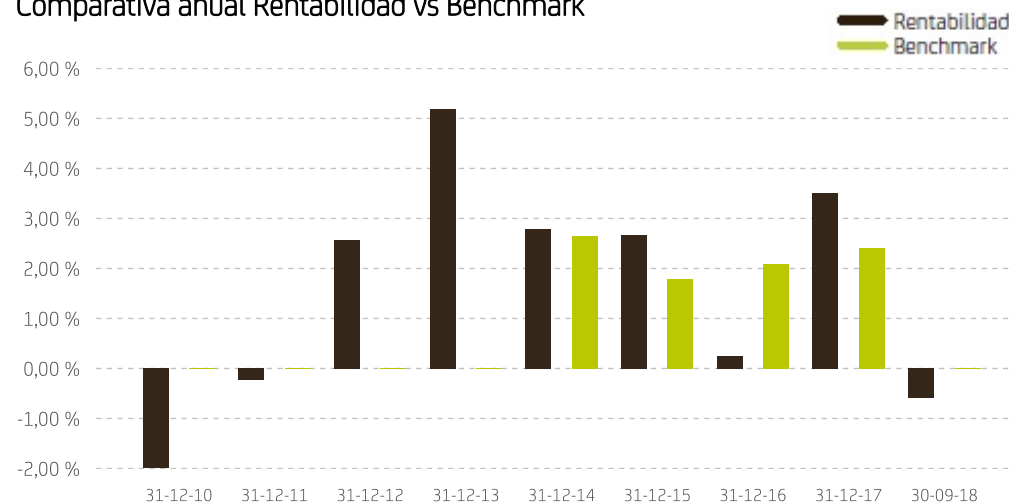


### 3. Rentabilidades del Plan

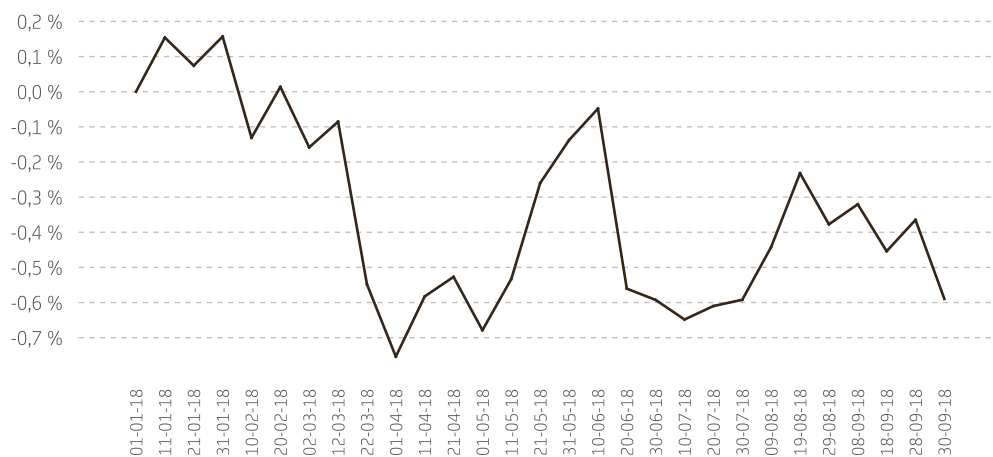
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
30-sep-18	-0,59 %	

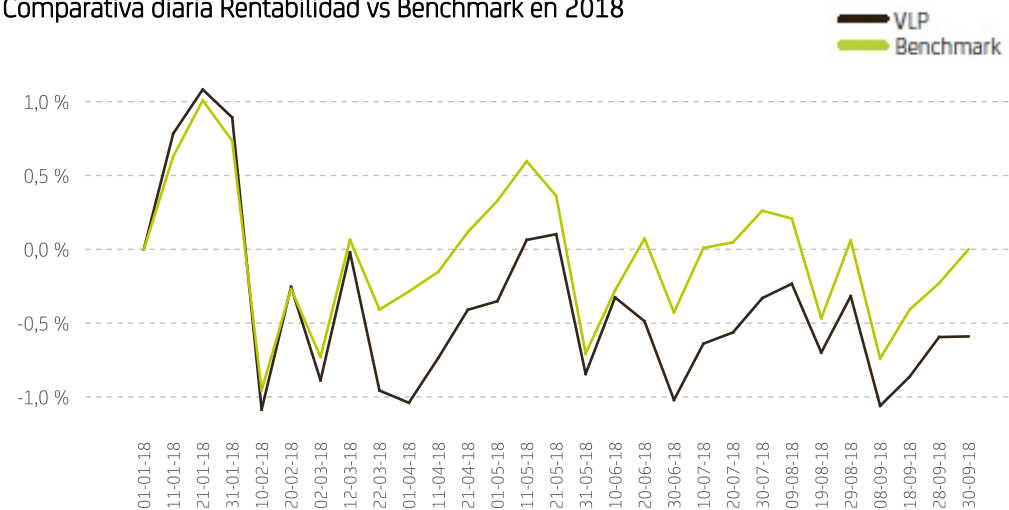
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2018



## 4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

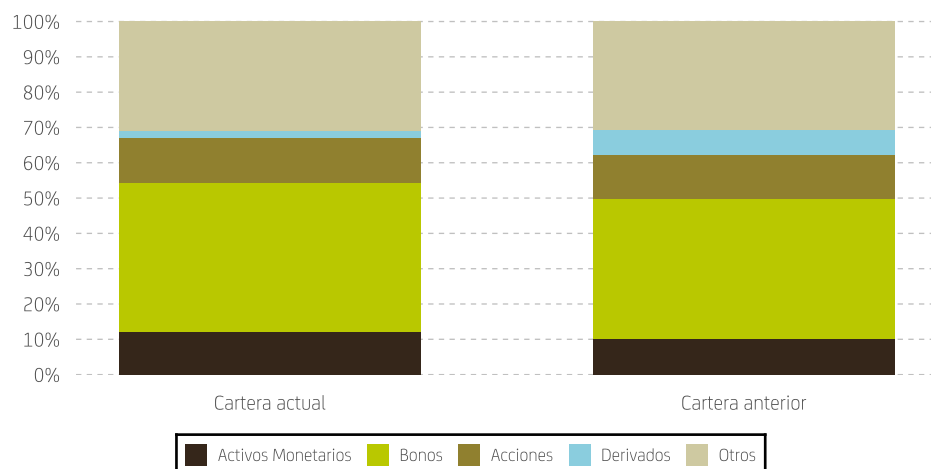
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	8.283.515	12,22 %	7.142.214	9,95 %
Bonos	28.571.167	42,15 %	28.665.647	39,93 %
IIC's Renta Fija	11.995.170	17,69 %	13.085.908	18,23 %
Efecto Derivados RF	-546.250	-0,81 %	3.995.135	5,57 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>48.303.603</b>	<b>71,25 %</b>	<b>52.888.904</b>	<b>73,68 %</b>
Acciones	8.594.924	12,68 %	8.822.893	12,29 %
IIC's Renta Variable	5.355.616	7,90 %	5.340.862	7,44 %
Efecto Derivados RV	1.848.947	2,73 %	1.038.923	1,45 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>15.799.488</b>	<b>23,31 %</b>	<b>15.202.677</b>	<b>21,18 %</b>
Otros	3.689.009	5,44 %	3.693.047	5,14 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>67.792.100</b>	<b>100,00 %</b>	<b>71.784.628</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



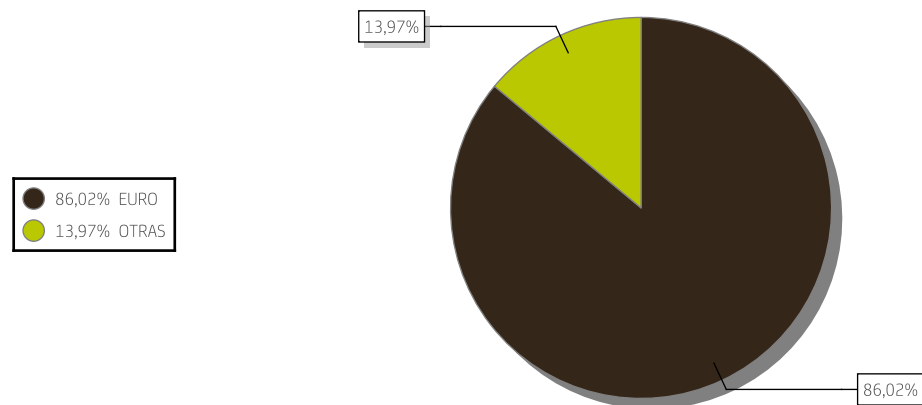
## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	59.912.995	86,02 %	59.863.646	89,68 %
USD Dólar USA	6.701.829	9,62 %	6.068.538	9,09 %
JPY Yen Japonés.	2.680.211	3,85 %	154.130	0,23 %
DKK Corona Danesa	314.146	0,45 %	322.255	0,48 %
GBP Libra Esterlina	37.205	0,05 %	341.566	0,51 %
CHF Franco Suizo	433	0,00 %	437	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>69.646.819</b>	<b>100,00 %</b>	<b>66.750.572</b>	<b>100,00 %</b>

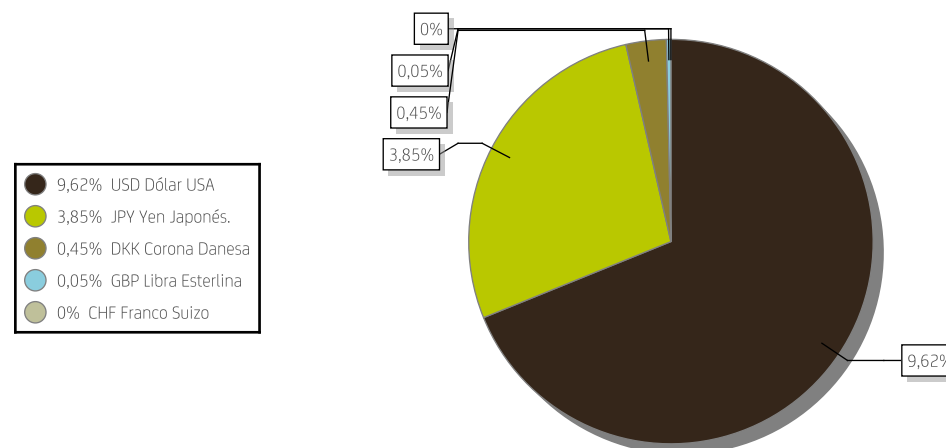
**NOTA:** Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como 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. DEC 18 (EEZ8)	P.C.	54	-3.394.760,63	USD	-4,87 %
FUT. JPN YEN / USD VTO. DEC 18	P.C.	7	-667.061,31	USD	-0,96 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 18	P.V.	5	625.142,14	JPY	0,90 %
<b>TOTAL</b>			<b>-3.436.679,80</b>		<b>-4,93 %</b>

#### Desglose otras divisas





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

### 6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 30 de septiembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

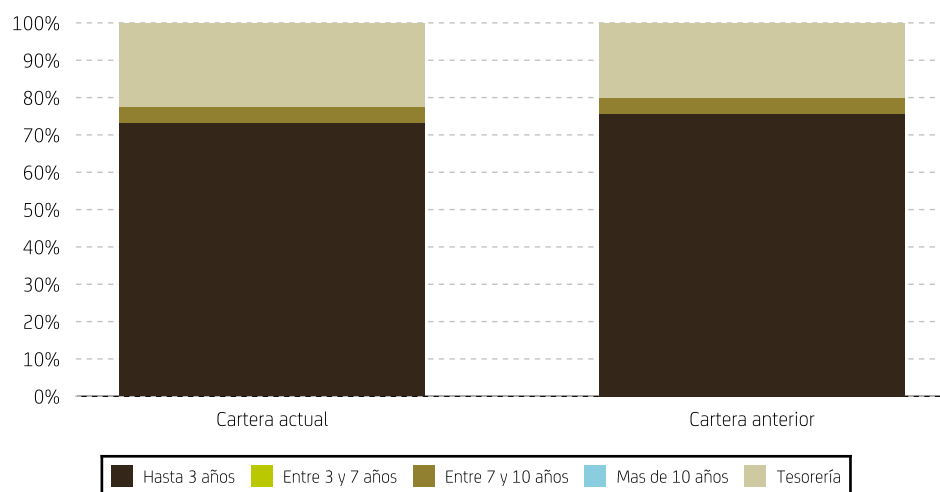
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	27.013.356	73,30 %	1,08	288.331	27.083.682	75,64 %	1,16	310.721
Entre 7 y 10 años	1.557.811	4,23 %	8,29	125.076	1.581.966	4,42 %	8,38	128.741
Tesorería	8.283.515	22,48 %	0,03	2.396	7.142.214	19,95 %	0,04	3.104
<b>TOTAL</b>	<b>36.854.683</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,15</b>	<b>415.803</b>	<b>35.807.861</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,26</b>	<b>442.567</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.

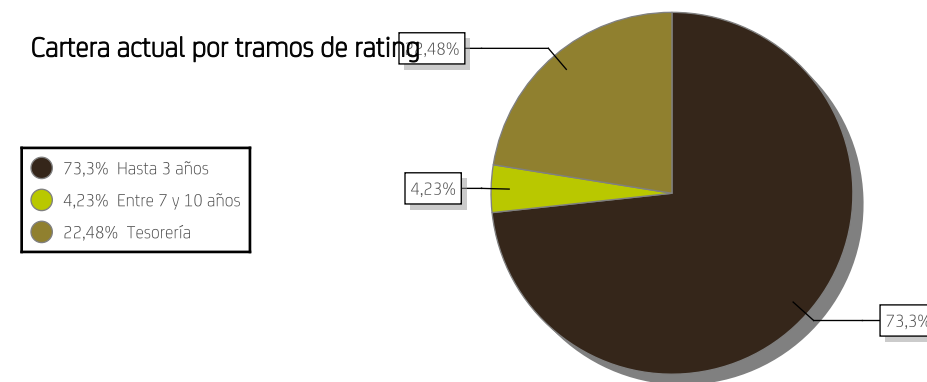
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	2.973.849	10,41 %	10,41 %
A	930.749	3,26 %	13,67 %
BBB	24.666.569	86,33 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>28.571.167</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	7.129.181	14,76 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	4.915.849	10,18 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.707.357	5,60 %	BBB+
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.706.636	5,60 %	BBB
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.658.437	5,50 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.557.811	3,23 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.416.038	2,93 %	AAA
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.305.052	2,70 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.089.328	2,26 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	930.749	1,93 %	A-
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	711.928	1,47 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	559.711	1,16 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	445.729	0,92 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	437.362	0,91 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. SHORT EURO-BTP VTO. DIC 18	P.V.	5	-546.250,00	EUR	-1,13 %
<b>TOTAL</b>			<b>-546.250,00</b>		<b>-1,13 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA</b>			<b>48.303.602,56</b>		<b>71,25 %</b>

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 30 de septiembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

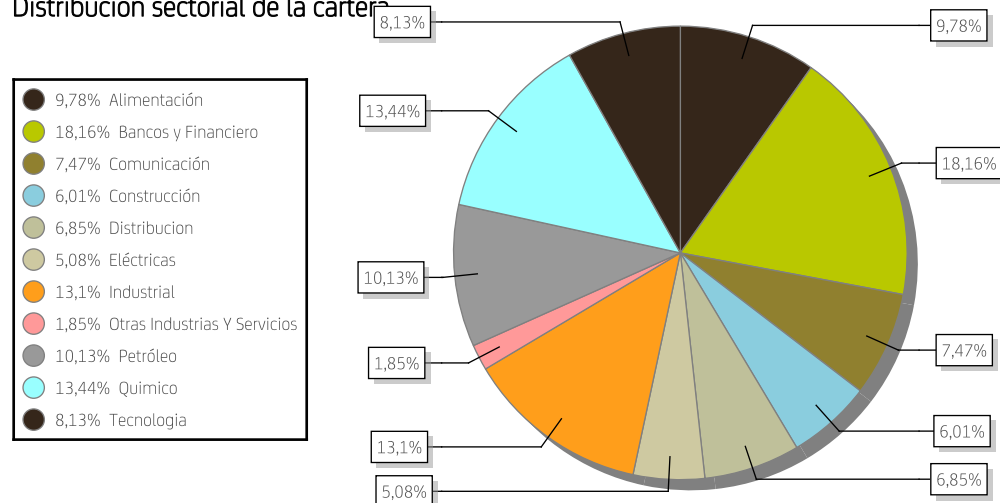
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	840.419,52	9,78 %
Bancos y Financiero	1.560.646,04	18,16 %
Comunicación	641.974,36	7,47 %
Construcción	516.647,30	6,01 %
Distribucion	588.748,23	6,85 %
Eléctricas	436.572,36	5,08 %
Industrial	1.125.599,28	13,10 %
Otras Industrias Y Servicios	159.035,84	1,85 %
Petróleo	871.080,91	10,13 %
Quimico	1.155.294,83	13,44 %
Tecnologia	698.905,50	8,13 %
<b>TOTAL</b>	<b>8.594.924,17</b>	<b>100,00 %</b>

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

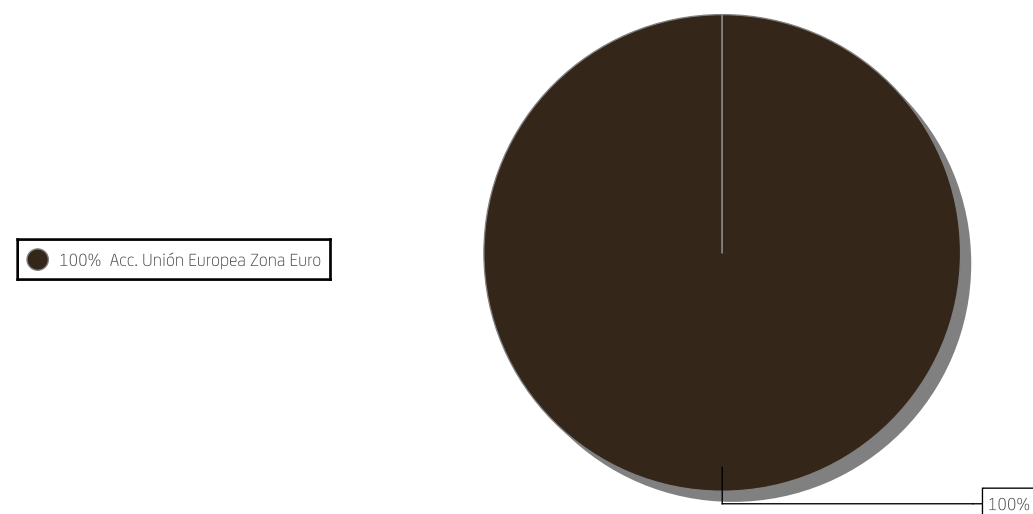
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.594.924,17	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>8.594.924,17</b>	<b>100,00 %</b>

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 sectorial de la cartera



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 30 de septiembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. TOTAL (FP FP)	462.522,72	2,93 %
AC. SAP (SAP GR)	439.052,00	2,78 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	430.704,40	2,73 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	426.133,08	2,70 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	412.930,14	2,61 %
AC. SANOFI (SAN FP)	412.505,28	2,61 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	344.569,34	2,18 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	335.808,00	2,13 %
AC. LOREAL (OR FP)	330.243,00	2,09 %
AC. BASF SE (BAS GR)	295.176,80	1,87 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	270.149,61	1,71 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	259.853,50	1,64 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	259.751,45	1,64 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	249.221,88	1,58 %
AC. ENI (ENI IM)	221.939,94	1,40 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	193.097,97	2,25 %
<b>TOTAL</b>	<b>193.097,97</b>	<b>2,25 %</b>

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 18	P.V.	191	-6.469.170,00	EUR	-40,95 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. DIC 18	P.C.	38	4.775.357,33	USD	30,22 %
FUT. MINI TOPIX VTO. DEC 18 (TMIZ8)	P.C.	132	1.818.740,05	JPY	11,51 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	18	681.930,00	EUR	4,32 %
FUT. EUROSTOXX UTILITIES VTO. DEC	P.C.	32	439.200,00	EUR	2,78 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. DEC 18	P.C.	75	397.875,00	EUR	2,52 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. DEC	P.V.	21	-381.255,00	EUR	-2,41 %
FUT. EUROSTOXX	P.C.	27	367.470,00	EUR	2,33 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.C.	16	218.800,00	EUR	1,38 %
<b>TOTAL</b>			<b>1.848.947,38</b>		<b>11,70 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>15.799.488,03</b>		<b>23,31 %</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

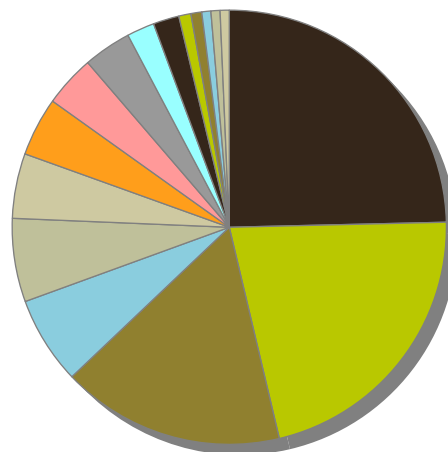
### 8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	5.186.318	7,65 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.477.626	2,18 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.366.766	2,02 %
PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX (GSTECGX LX)	1.342.880	1,98 %
PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	1.306.633	1,93 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.163.196	1,72 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	1.009.950	1,49 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	1.008.336	1,49 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	806.236	1,19 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPEX GR)	749.688	1,11 %
<b>TOTAL</b>	<b>15.417.628</b>	<b>22,74 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

#### Desglose por activos

●	7,65% R.F.I. Europa
●	6,73% R.F.EURO Crédito
●	5,16% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	2,03% R.V.EURO Europa
●	1,93% R.V.I. EE.UU.
●	1,5% R.F.I. Crédito
●	1,36% R.V.I. Emergente Global
●	1,19% R.F.I. Inflación
●	1,11% R.V.EURO Energía
●	0,64% R.F.I. High Yield
●	0,6% R.V.I. Salud
●	0,28%
●	0,25% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,21% R.V.I. Industrial
●	0,21% R.V.I. Servicios públicos
●	0,21% R.V.I. Japón



## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de septiembre 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
03-09-2018	PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE	Compra		99,71	671.109,92		0,00	
04-09-2018	PT. BLACKROCK GF-EURO SHORT DURATION BOND EUR A2	Venta		15,83		684.168,48	0,00	-6.050,77
04-09-2018	PT. DWS INVEST - EURO BONDS SHORT- FC (DWSEBFC LX)	Venta		152,24		338.480,98	0,00	-4.669,01
04-09-2018	PT. INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND EUR (IESTCAE	Venta		11,39		341.039,42	0,00	-2.110,56
05-09-2018	AC. AP MOELLER- MAERSK- B (MAERSKB DC)	Venta		1.234,34		102.347,42	102,45	10.445,34
07-09-2018	PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT- C (DEXLSCC FP)	Venta		1.157,34		397.749,98	0,00	223,39
14-09-2018	AC. RIO TINTO (RIO LN)	Compra		40,30	301.097,58		1.796,92	
24-09-2018	AC. DIA (DIA SM)	Venta		2,01		7.595,90	2,28	186,07
25-09-2018	AC. RIO TINTO (RIO LN)	Venta		43,80		324.897,02	326,35	23.799,44
25-09-2018	AC. DIA (DIA SM)	Venta		2,01		217,01	0,07	5,30
25-09-2018	PT. ALTAMAR IX GLOBAL SECONDARIES FCR	Venta		1,15		12.346,52	0,00	602,33
27-09-2018	AC. NOKIA (NOKIA FH)	Venta		4,78		93.901,00	93,99	8.357,44
27-09-2018	AC. ENGIE (ENGI FP)	Compra		12,50	93.889,06		93,80	
28-09-2018	AC. DIA (DIA SM)	Venta		2,03		88.756,95	26,64	2.989,11
<b>TOTAL</b>					<b>1.066.096,56</b>	<b>2.391.500,68</b>	<b>2.442,50</b>	<b>33.778,08</b>

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

de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 66.806.815,02				FECHA VALORACIÓN 30/09/2018					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	102,92	7.049.330,82	79.850,28	7.129.181,10	10,67	-308.280,46	-4,14 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	102,64	2.653.377,30	5.059,37	2.658.436,67	3,98 %	-17.939,83	-0,67 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	102,20	4.866.180,80	49.668,48	4.915.849,28	7,36 %	-181.307,72	-3,56 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	103,42	914.355,00	16.394,18	930.749,18	1,39 %	-61.869,82	-6,23 %	17/03/2019
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	108,93	1.049.980,00	39.347,95	1.089.327,95	1,63 %	48.017,95	4,61 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,16	2.703.980,50	3.376,03	2.707.356,53	4,05 %	-13.928,47	-0,51 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,34	426.984,00	10.377,82	437.361,82	0,65 %	40.777,82	10,28 %	12/03/2020
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	97,60	1.416.038,37	0,00	1.416.038,37	2,12 %	82.174,11	6,16 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	97,80	1.552.335,41	5.475,62	1.557.811,03	2,33 %	-13.652,41	-0,87 %	15/02/2028
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	103,58	2.697.739,59	8.896,47	2.706.636,06	4,05 %	-291.599,15	-9,73 %	01/09/2019
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>26.266.355,97</b>				<b>25.548.747,99</b>	<b>38,24 %</b>	<b>-717.607,98</b>	<b>-2,73 %</b>	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	101,70	708.169,00	3.758,90	711.927,90	1,07 %	-8.400,10	-1,17 %	10/06/2019
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,94	549.300,00	10.410,96	559.710,96	0,84 %	142.905,96	34,29 %	24/03/2021
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>1.137.133,00</b>				<b>1.271.638,86</b>	<b>1,90 %</b>	<b>134.505,86</b>	<b>11,83 %</b>	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	100,39	1.304.277,00	774,73	1.305.051,73	1,95 %	-8.442,27	-0,64 %	25/02/2019
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,43	437.568,00	8.160,75	445.728,75	0,67 %	44.704,75	11,15 %	26/03/2021
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>1.714.518,00</b>				<b>1.750.780,48</b>	<b>2,62 %</b>	<b>36.262,48</b>	<b>2,12 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>29.118.006,97</b>				<b>28.571.167,33</b>	<b>42,77 %</b>	<b>-546.839,64</b>	<b>-1,88 %</b>	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.484	4,89	P	281.051,12	0,00	281.051,12	4,34	249.221,88	0,00	249.221,88	0,37 %	-31.829,24	-11,33 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	11,18	202.710,00	0,00	202.710,00	0,30 %	-39.316,42	-16,24 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	52,71	412.930,14	0,00	412.930,14	0,62 %	-35.946,34	-8,01 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	192,00	335.808,00	0,00	335.808,00	0,50 %	97.730,27	41,05 %	

(\*) 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: 66.806.815,02					FECHA VALORACIÓN 30/09/2018							
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	23,15	203.326,45	0,00	203.326,45	0,30 %	-8.355,82	-3,95 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	2,20	156.649,57	0,00	156.649,57	0,23 %	-7.357,37	-4,49 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	14.874	43,31	P	553.677,62	0,00	553.677,62	42,92	549.674,60	0,00	549.674,60	0,82 %	-4.003,02	-0,72 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>2.139.398,58</b>				<b>2.110.320,64</b>	<b>3,16 %</b>	<b>-29.077,94</b>	<b>-1,36 %</b>	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	899.072	1,61	P	1.445.114,4	0,00	1.445.114,46	1,64	1.477.625,51	0,00	1.477.625,51	2,21 %	32.511,05	2,25 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,10	1.366.766,21	0,00	1.366.766,21	2,05 %	-2.030,78	-0,15 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	34,01	300.240,28	0,00	300.240,28	0,45 %	305,39	0,10 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	36,74	749.687,88	0,00	749.687,88	1,12 %	19.517,09	2,67 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	33,06	400.521,90	0,00	400.521,90	0,60 %	-27.172,27	-6,35 %	
LU1601096537 - PT. AXA WORLD-FUNDS -	6.857	99,91	P	685.119,94	0,00	685.119,94	99,71	683.748,46	0,00	683.748,46	1,02 %	-1.371,48	-0,20 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	34.408	151,50	P	5.212.910,4	0,00	5.212.910,42	150,73	5.186.317,84	0,00	5.186.317,84	7,76 %	-26.592,58	-0,51 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,20	1.008.336,23	0,00	1.008.336,23	1,51 %	72.909,87	7,79 %	
FR0010251108 - PT. ODDO AVENIR EUROPA-B	2	338.156,2	P	617.473,27	0,00	617.473,27	370.523,7	676.576,42	0,00	676.576,42	1,01 %	59.103,15	9,57 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	224,46	432.844,40	0,00	432.844,40	0,65 %	14.730,49	3,52 %	
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	106.793,5	1.163.195,82	0,00	1.163.195,82	1,74 %	-602,30	-0,05 %	
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	2.914	412,04	P	1.046.231,6	0,00	1.046.231,60	520,77	1.306.633,18	0,00	1.306.633,18	1,96 %	260.401,58	24,89 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,32	1.009.949,64	0,00	1.009.949,64	1,51 %	-15.256,36	-1,49 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,83	806.236,01	0,00	806.236,01	1,21 %	-11.288,98	-1,38 %	
ES0107575005 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	143.715	1,09	P	156.799,47	0,00	156.799,47	1,21	173.607,97	0,00	173.607,97	0,26 %	16.808,50	10,72 %	
LU0925122235 - PT. PARVEST EQUITY JAPAN-	762	179,96	P	137.124,12	0,00	137.124,12	189,63	144.492,37	0,00	144.492,37	0,22 %	7.368,25	5,37 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	199,03	143.761,76	0,00	143.761,76	0,22 %	4.189,41	3,00 %	
LU1376389679 - PT. GENERALI INV SICAV-	13.437	100,00	P	1.343.686,3	0,00	1.343.686,30	99,94	1.342.880,09	0,00	1.342.880,09	2,01 %	-806,21	-0,06 %	

(\*) 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: 66.806.815,02					FECHA VALORACIÓN 30/09/2018							
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.	%			
LU1599083646 - PT. DEUTSCHE INV I SHORT	3.415	100,49	P	343.149,94	0,00	343.149,94	100,45	343.013,35	0,00	343.013,35	0,51 %	-136,59	-0,04 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	51,27	139.198,58	0,00	139.198,58	0,21 %	18.067,43	14,92 %	
LU0317020112 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	408	1.002,20	P	409.045,74	0,00	409.045,74	914,29	373.167,46	0,00	373.167,46	0,56 %	-35.878,28	-8,77 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	146,71	167.667,75	0,00	167.667,75	0,25 %	14.310,87	9,33 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	10.184,50	261.680,54	0,00	261.680,54	0,39 %	-6.248,53	-2,33 %	
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	202,79	142.313,76	0,00	142.313,76	0,21 %	2.743,95	1,97 %	
ES0161723004 - PT. MCH GLOBAL BUYOUT	10.000	1,00	P	10.000,00	0,00	10.000,00	1,00	10.000,00	0,00	10.000,00	0,01 %	0,00	0,00 %	
ES0157103005 - PT. ALTAMAR X GLOBAL	10.000	1,00	P	10.000,00	0,00	10.000,00	0,95	9.490,00	0,00	9.490,00	0,01 %	-510,00	-5,10 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	99,57	670.167,63	0,00	670.167,63	1,00 %	-942,29	-0,14 %	
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>20.095.990,66</b>				<b>20.490.121,04</b>	<b>30,67 %</b>	<b>394.130,38</b>	<b>1,96 %</b>	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	82,02	172.077,96	0,00	172.077,96	0,26 %	20.380,32	13,43 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	19.282	18,10	P	348.993,42	0,00	348.993,42	17,87	344.569,34	0,00	344.569,34	0,52 %	-4.424,08	-1,27 %	
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>500.691,06</b>				<b>516.647,30</b>	<b>0,77 %</b>	<b>15.956,24</b>	<b>3,19 %</b>	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	8,78	177.812,56	0,00	177.812,56	0,27 %	31.182,22	21,27 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	4,41	163.746,97	0,00	163.746,97	0,25 %	11.214,87	7,35 %	
FR0010208488 - AC. ENGIE (ENGI FP)	7.502	12,52	P	93.889,06	0,00	93.889,06	12,67	95.012,83	0,00	95.012,83	0,14 %	1.123,77	1,20 %	
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>393.051,50</b>				<b>436.572,36</b>	<b>0,65 %</b>	<b>43.520,86</b>	<b>11,07 %</b>	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	66,70	166.149,70	0,00	166.149,70	0,25 %	10.895,83	7,02 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	19,75	166.808,50	0,00	166.808,50	0,25 %	-646,93	-0,39 %	
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	207,70	330.243,00	0,00	330.243,00	0,49 %	46.975,82	16,58 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	75,22	177.218,32	0,00	177.218,32	0,27 %	-55.848,96	-23,96 %	
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>839.043,76</b>				<b>840.419,52</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1.375,76</b>	<b>0,16 %</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: 66.806.815,02					FECHA VALORACIÓN 30/09/2018							
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.	%			
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	110,34	426.133,08	0,00	426.133,08	0,64 %	-23.918,02	-5,31 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	37,15	125.512,96	0,00	125.512,96	0,19 %	-23.782,66	-15,93 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	77,71	139.023,19	0,00	139.023,19	0,21 %	-20.356,02	-12,77 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	54,35	216.149,95	0,00	216.149,95	0,32 %	-50.868,39	-19,05 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	69,30	218.780,10	0,00	218.780,10	0,33 %	-6.203,01	-2,76 %	
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.250.727,38</b>				<b>1.125.599,28</b>	<b>1,68 %</b>	<b>-125.128,10</b>	<b>-10,00 %</b>	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.283	48,30	P	400.033,21	0,00	400.033,21	55,84	462.522,72	0,00	462.522,72	0,69 %	62.489,51	15,62 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	16,28	221.939,94	0,00	221.939,94	0,33 %	-6.268,98	-2,75 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	6.310	28,77	P	181.522,54	0,00	181.522,54	29,58	186.618,25	0,00	186.618,25	0,28 %	5.095,71	2,81 %	
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>809.764,67</b>				<b>871.080,91</b>	<b>1,30 %</b>	<b>61.316,24</b>	<b>7,57 %</b>	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	76,55	295.176,80	0,00	295.176,80	0,44 %	-37.485,97	-11,27 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	76,51	259.751,45	0,00	259.751,45	0,39 %	-68.725,02	-20,92 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	76,56	412.505,28	0,00	412.505,28	0,62 %	826,31	0,20 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	127,45	187.861,30	0,00	187.861,30	0,28 %	34.944,36	22,85 %	
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>1.225.735,15</b>				<b>1.155.294,83</b>	<b>1,73 %</b>	<b>-70.440,32</b>	<b>-5,75 %</b>	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	39.623	7,86	P	311.281,73	0,00	311.281,73	6,82	270.149,61	0,00	270.149,61	0,40 %	-41.132,12	-13,21 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	13,89	221.646,26	0,00	221.646,26	0,33 %	-35.569,12	-13,83 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,74	150.178,49	0,00	150.178,49	0,22 %	-7.521,79	-4,77 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>726.197,39</b>				<b>641.974,36</b>	<b>0,96 %</b>	<b>-84.223,03</b>	<b>-11,60 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	304,60	430.704,40	0,00	430.704,40	0,64 %	171.137,86	65,93 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	26,11	158.043,83	0,00	158.043,83	0,24 %	-9.856,97	-5,87 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>						<b>427.467,34</b>				<b>588.748,23</b>	<b>0,88 %</b>	<b>161.280,89</b>	<b>37,73 %</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: 66.806.815,02					FECHA VALORACIÓN 30/09/2018					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.	%			
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	6,52	159.035,84	0,00	159.035,84	0,24 %	21.354,50	15,51 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>						<b>137.681,34</b>				<b>159.035,84</b>	<b>0,24 %</b>	<b>21.354,50</b>	<b>15,51 %</b>	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	106,00	439.052,00	0,00	439.052,00	0,66 %	93.332,80	27,00 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	160,90	259.853,50	0,00	259.853,50	0,39 %	85.104,51	48,70 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>520.468,19</b>				<b>698.905,50</b>	<b>1,05 %</b>	<b>178.437,31</b>	<b>34,28 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>						<b>29.066.217,02</b>				<b>29.634.719,81</b>	<b>44,36 %</b>	<b>568.502,79</b>	<b>1,96 %</b>	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO.	1	0,00		900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	542,23	900.542,23	1,35 %	542,23	0,06 %	28/12/2018
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>900.000,00</b>				<b>900.542,23</b>	<b>1,35 %</b>	<b>542,23</b>	<b>0,06 %</b>	
<b>TOTAL DEPOSITOS</b>						<b>900.000,00</b>				<b>900.542,23</b>	<b>1,35 %</b>	<b>542,23</b>	<b>0,06 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>						<b>59.084.223,99</b>				<b>59.106.429,37</b>	<b>88,47 %</b>	<b>22.205,38</b>	<b>0,04 %</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 >