

Informe de Gestión a 31 de octubre 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.

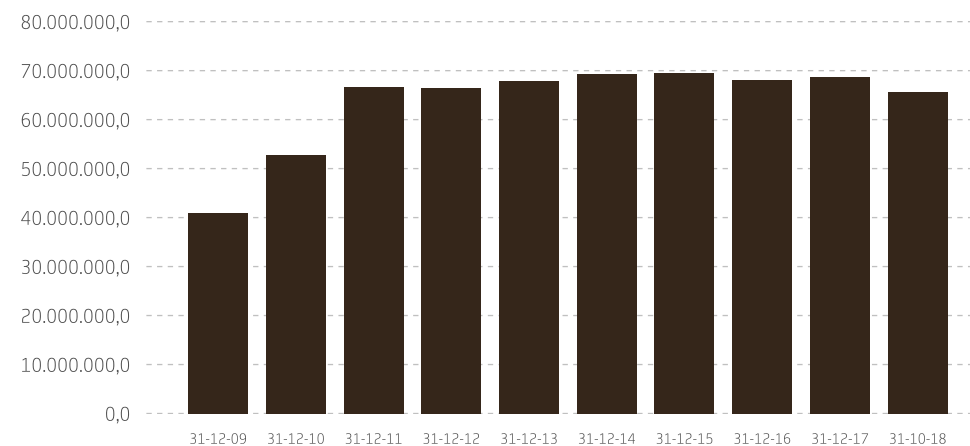
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

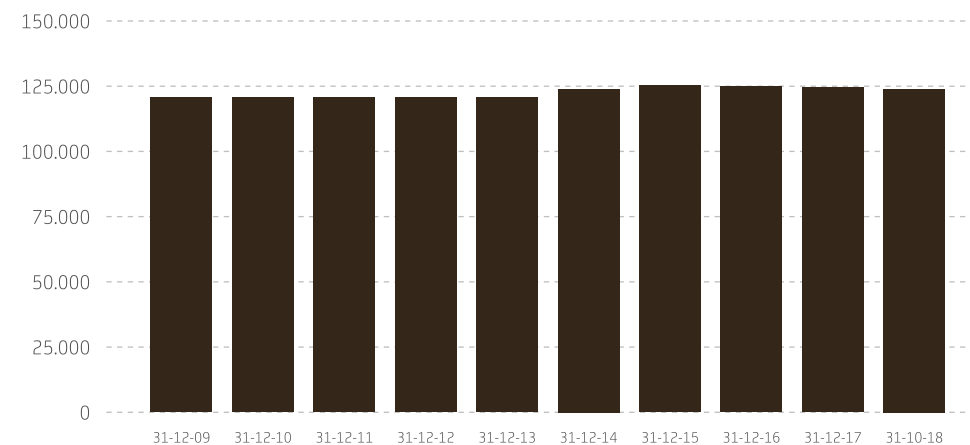
1.1 Patrimonio y partícipes

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-oct-2018	65.588.194,2	124.005

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

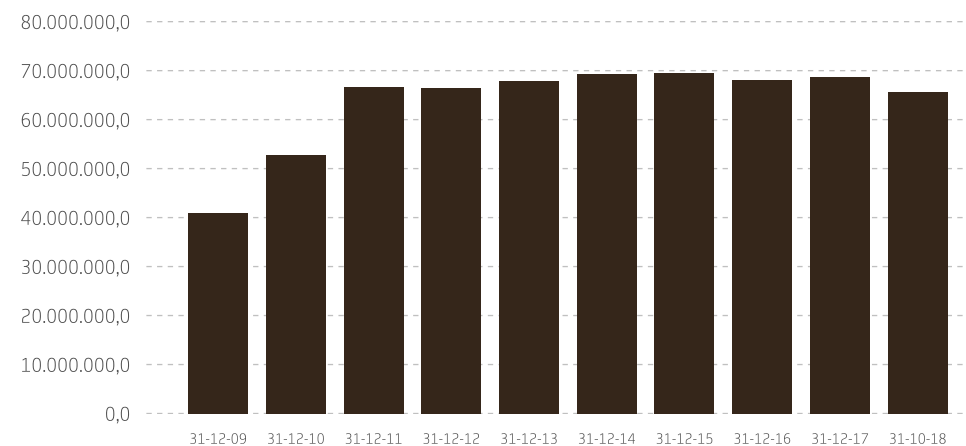
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2009	40.879.599,6	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	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-oct-2018	65.588.194,2	242	121.132	121.374	2.631

Movimientos del plan

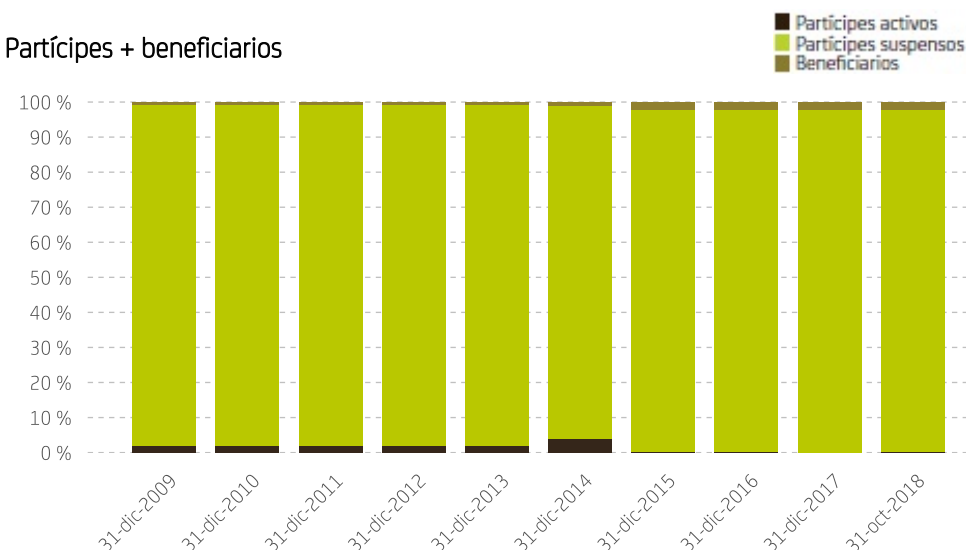
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	87,1
Contribuciones Promotor	0,5
Movilizaciones Netas	58,1
Prestaciones	1.864,9

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

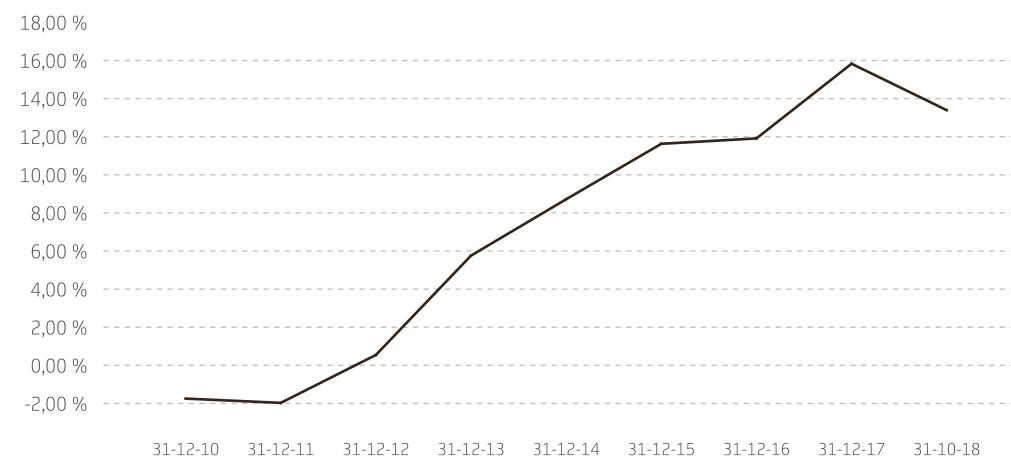
3.1 Rentabilidades históricas

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 %
31-oct-18	11,339400	-1,52 %	-2,58 %	13,39 %	1,47 %

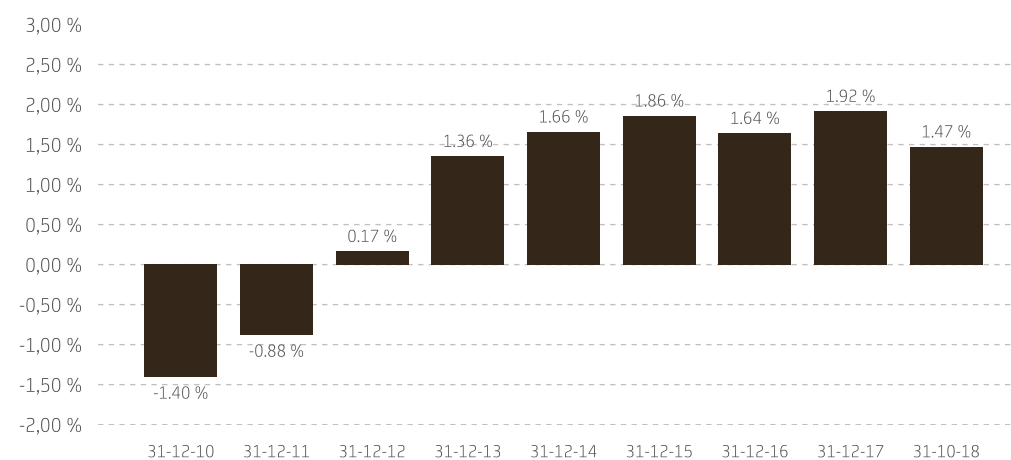
Informe de Gestión a 31 de octubre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

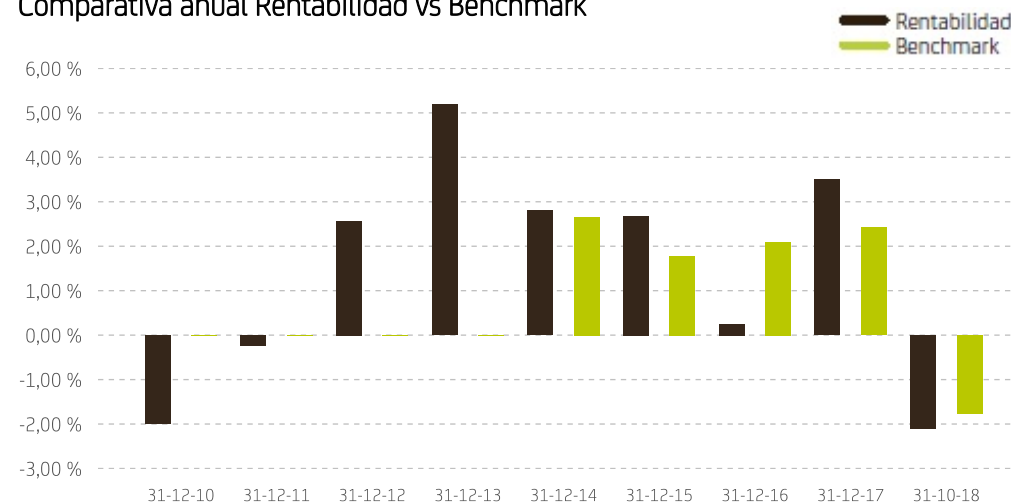


3. Rentabilidades del Plan

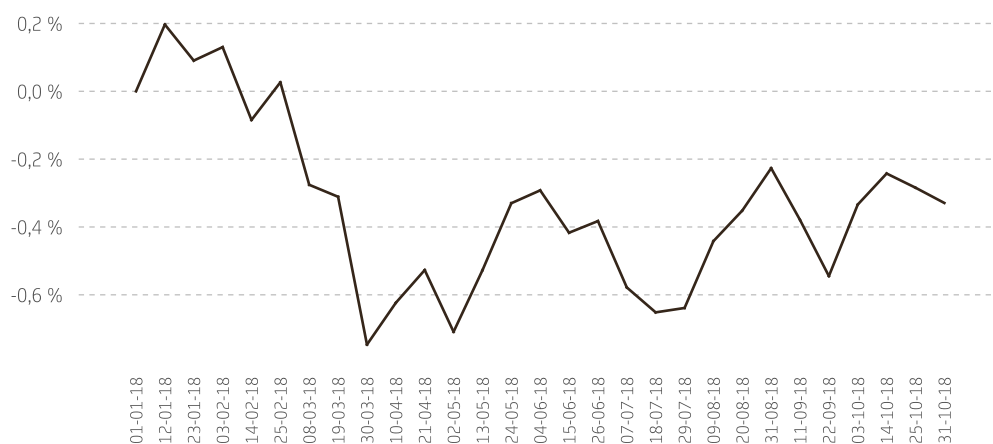
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-oct-18	-2,10 %	-1,78 %

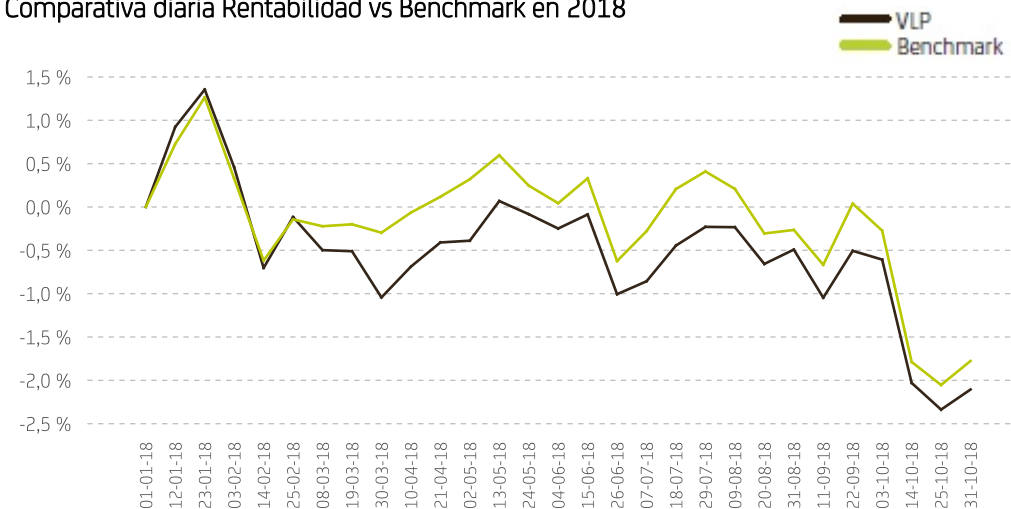
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Sin lugar a dudas, octubre ha resultado ser hasta el momento, el mes más convulso en lo que a mercados financieros se refiere.

La renta variable ha registrado, en su conjunto, caídas superiores al 5% y, si bien no existen riesgos adicionales a los observados anteriormente, parece que el pesimismo respecto a la evolución económica, alcanza mayor notoriedad.

En China, el aumento de controles fronterizos para la importación de productos occidentales, así como los datos de consumo, han reflejado descensos en la economía asiática, lo que ha generado incertidumbres y la lectura tendencial a un dato puntual que todavía no se ha reflejado en una serie mayor.

Los datos conocidos en Estados Unidos respecto al aumento del coste por hora trabajada, han potenciado la sensación de que la Reserva Federal continuará con las subidas de los tipos de interés a un ritmo quizá mayor del esperado, ya que la inflación está llegando con fuerza. Así pues, la rentabilidad del bono americano continuó al alza (bajada de precio) durante octubre, mientras que en Europa la deuda periférica perdía competitividad y la deuda alemana se comportaba como refugio, mejorando en precio.

El petróleo continuó incrementando su precio en los primeros días de octubre, pero tras las declaraciones de Arabia Saudí comunicando que suplirían el equivalente a la producción iraní, el oro negro perdió la senda alcista y finalizó el mes por debajo de 74 dólares por barril.

El dólar, por su parte, se fortaleció frente a otras monedas, y al finalizar octubre cotizaba cerca de 1.13 respecto al euro.

De cara al final de año habrá que estar atentos a importantes cuestiones que podrían alterar el devenir de los mercados. La primera será el resultado de las ¿Mid-term¿ en USA, las elecciones parciales del Senado y la Cámara de Representantes. La segunda está relacionada con los estímulos que la administración china podría estar preparando para avivar el ritmo de su economía. Esperemos que ambos resultados sean positivos en todos los ámbitos.¿

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

Informe de Gestión a 31 de octubre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

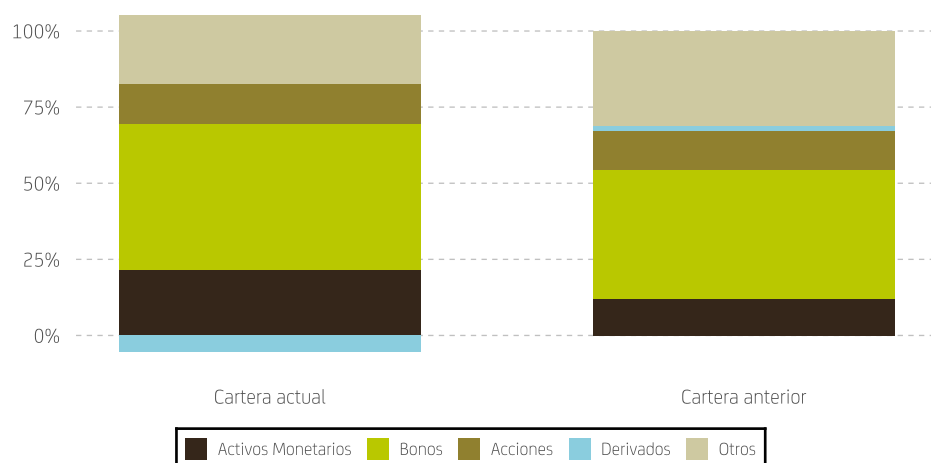
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	13.281.143	21,40 %	8.283.515	12,22 %
Bonos	29.921.822	48,21 %	28.571.167	42,15 %
IIC's Renta Fija	4.125.651	6,65 %	11.995.170	17,69 %
Efecto Derivados RF	-546.450	-0,88 %	-546.250	-0,81 %
Total Renta Fija	46.782.166	75,38 %	48.303.603	71,25 %
Acciones	8.122.369	13,09 %	8.594.924	12,68 %
IIC's Renta Variable	6.300.564	10,15 %	5.355.616	7,90 %
Efecto Derivados RV	-2.773.453	-4,47 %	1.848.947	2,73 %
Total Renta Variable	11.649.480	18,77 %	15.799.488	23,31 %
Otros	3.628.824	5,85 %	3.689.009	5,44 %
TOTAL CARTERA	62.060.471	100,00 %	67.792.100	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



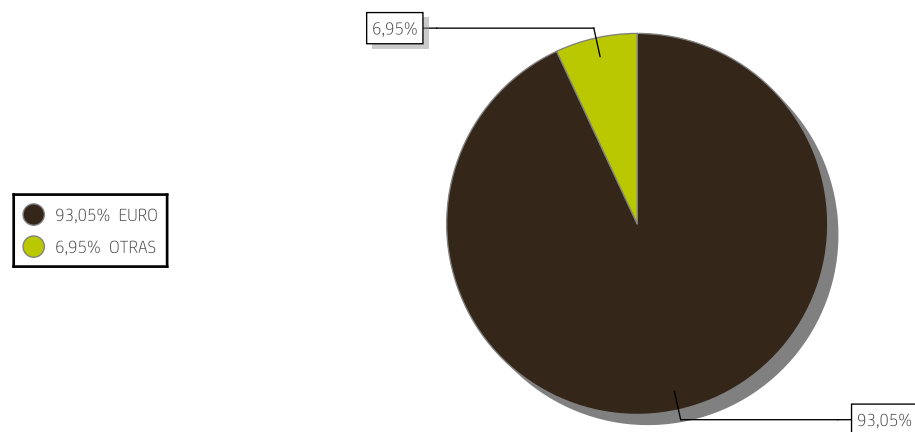
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	56.940.650	93,05 %	59.912.995	90,11 %
JPY Yen Japonés.	2.391.838	3,91 %	236.329	0,36 %
USD Dólar USA	1.509.249	2,47 %	5.988.294	9,01 %
DKK Corona Danesa	313.991	0,51 %	314.146	0,47 %
GBP Libra Esterlina	37.394	0,06 %	37.205	0,06 %
CHF Franco Suizo	431	0,00 %	433	0,00 %
TOTAL	61.193.553	100,00 %	66.489.402	100,00 %

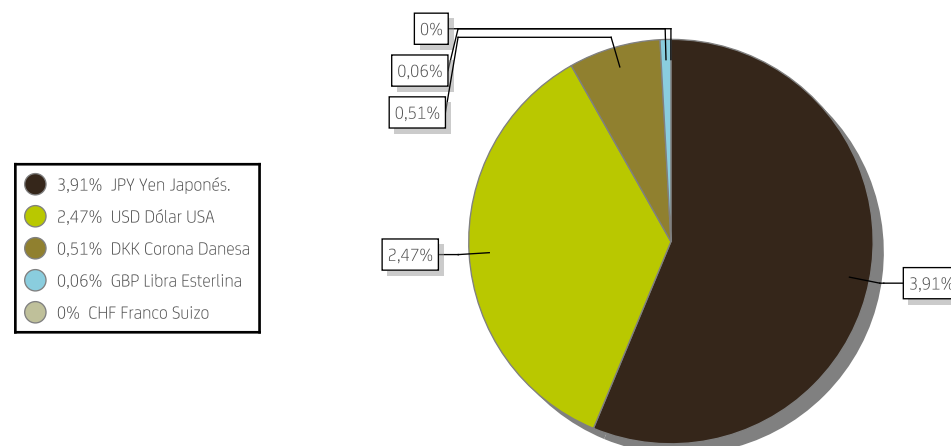
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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. DEC 18 (EEZ8)	P.C.	83	-5.210.211,95	USD	-8,51 %
FUT. JPN YEN / USD VTO. DEC 18	P.C.	7	-686.897,44	USD	-1,12 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 18	P.V.	5	622.760,90	JPY	1,02 %
TOTAL			-5.274.348,49		-8,62 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 31 de octubre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

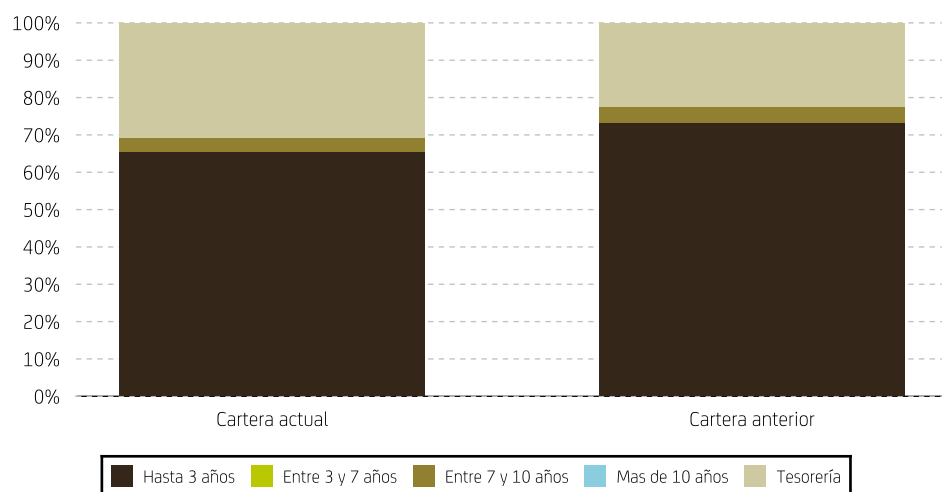
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	28.327.497	65,57 %	1,00	277.774	27.013.356	73,30 %	1,08	288.331
Entre 7 y 10 años	1.594.325	3,69 %	8,20	126.325	1.557.811	4,23 %	8,29	125.076
Tesorería	13.281.143	30,74 %	0,01	1.769	8.283.515	22,48 %	0,03	2.396
TOTAL	43.202.965	100,00 %	0,96	405.868	36.854.683	100,00 %	1,15	415.803

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

La sensibilidad hace referencia al cambio en valor ante una variación de rentabilidades de 100 pb.

La duración y la sensibilidad no incluyen posiciones en derivados ni en IIC's.

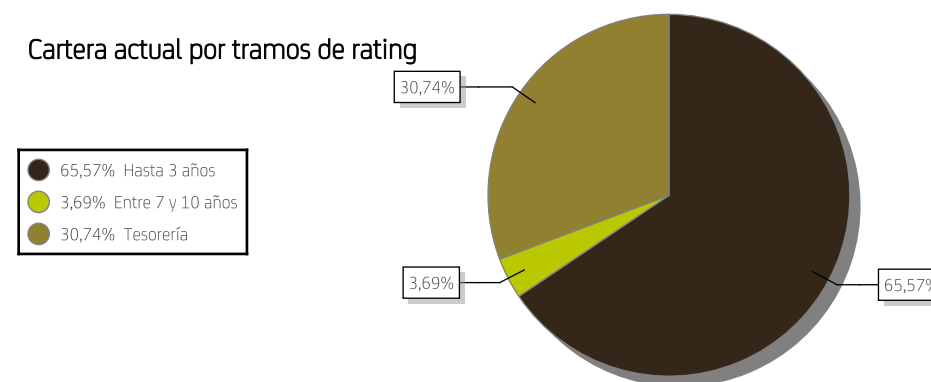
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.051.423	10,20 %	10,20 %
A	2.229.503	7,45 %	17,65 %
BBB	24.640.897	82,35 %	100,00 %
TOTAL	29.921.822	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	7.131.367	15,24 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	4.920.351	10,52 %	BBB-
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.711.704	5,80 %	BBB-
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.711.271	5,80 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.659.361	5,68 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.594.325	3,41 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.457.098	3,11 %	AAA
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.304.757	2,79 %	BBB+
PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	1.298.523	2,78 %	A-2
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.046.830	2,24 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	930.980	1,99 %	A-
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	711.918	1,52 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	559.785	1,20 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	445.946	0,95 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	437.606	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	%
FUT. SHORT EURO-BTP VTO. DIC 18	P.V.	5	-546.450,00	EUR	-1,17 %
TOTAL			-546.450,00		-1,17 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			46.782.166,24		75,38 %

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

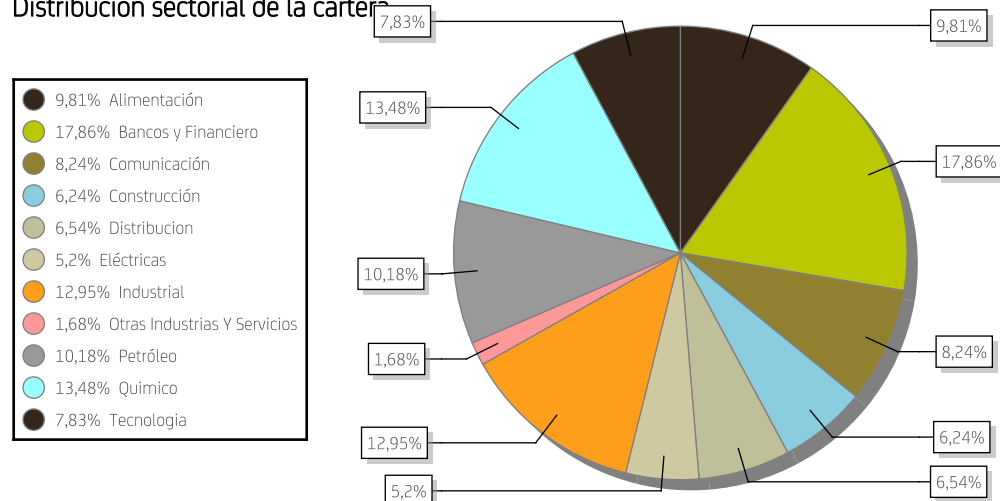
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	796.470,20	9,81 %
Bancos y Financiero	1.450.488,13	17,86 %
Comunicación	669.282,84	8,24 %
Construcción	506.781,64	6,24 %
Distribucion	530.984,49	6,54 %
Eléctricas	422.464,24	5,20 %
Industrial	1.051.693,51	12,95 %
Otras Industrias Y Servicios	136.595,20	1,68 %
Petróleo	826.579,37	10,18 %
Quimico	1.095.212,20	13,48 %
Tecnologia	635.817,52	7,83 %
TOTAL	8.122.369,34	100,00 %

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

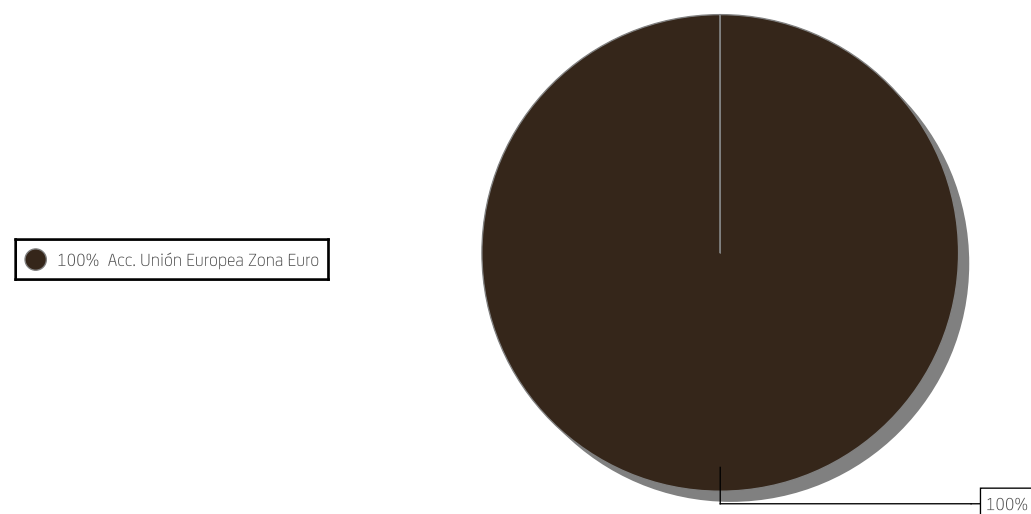
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.122.369,34	100,00 %
TOTAL	8.122.369,34	100,00 %

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 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 31 de octubre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. TOTAL (FP FP)	434.801,28	3,73 %
AC. SANOFI (SAN FP)	424.789,92	3,65 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	392.842,64	3,37 %
AC. SAP (SAP GR)	392.081,72	3,37 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	380.083,20	3,26 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	361.382,42	3,10 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	341.291,40	2,93 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	322.585,56	2,77 %
AC. LOREAL (OR FP)	316.251,00	2,71 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	286.791,27	2,46 %
AC. BASF SE (BAS GR)	262.323,68	2,25 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	243.735,80	2,09 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	241.145,38	2,07 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	231.383,69	1,99 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	230.113,10	1,98 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	193.097,97	2,38 %
TOTAL	193.097,97	2,38 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 18	P.V.	87	-2.778.780,00	EUR	-23,85 %
FUT. MINI TOPIX VTO. DEC 18 (TMIZ8)	P.C.	132	1.687.009,35	JPY	14,48 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. DEC	P.V.	56	-952.000,00	EUR	-8,17 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. DIC 18	P.V.	5	-599.482,58	USD	-5,15 %
FUT. EUROSTOXX BASIC RESOURCES	P.V.	36	-410.760,00	EUR	-3,53 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.C.	16	211.040,00	EUR	1,81 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. DEC 18	P.C.	22	106.480,00	EUR	0,91 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.V.	1	-36.960,00	EUR	-0,32 %
TOTAL			-2.773.453,23		-23,81 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			11.649.480,36		18,77 %

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 octubre de 2018

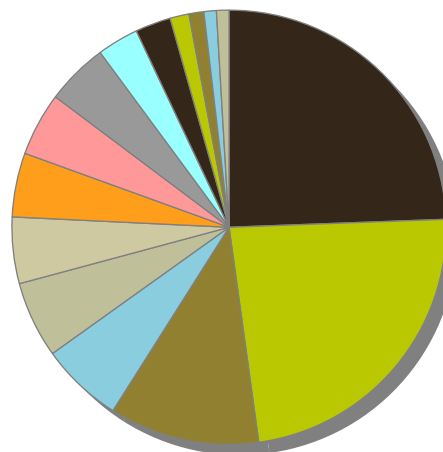
PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.288.801	5,30 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.568.798	2,53 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.454.519	2,34 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDMSIE ID)	992.334	1,60 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	988.872	1,59 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	863.868	1,39 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	800.495	1,29 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXPEPEX GR)	697.545	1,12 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	670.168	1,08 %
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	654.542	1,05 %
TOTAL	11.979.943	19,30 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	11,06% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	10,6% R.V.I. EE.UU.
●	5,06% R.F.I. Europa
●	2,78% R.V.I. Emergente Global
●	2,58% R.F.I. Inflación
●	2,24% R.V.EURO Energía
●	2,16% R.F.I. Crédito
●	2,14% R.V.EURO Europa
●	2,1% MONETARIO Globales
●	1,4% R.F.I. High Yield
●	1,2% R.V.I. Salud
●	0,64%
●	0,5% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,42% R.V.I. Servicios públicos
●	0,42% R.V.I. Industrial



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de octubre 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
01-10-2018	PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	Venta		150,51		3.610.503,45	1.806,15	-25.565,20
02-10-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		36,81	370.767,35		185,29	
08-10-2018	PT. CANDRIAM EQUITIES L -EMERGING MARKETS- V EUR	Venta		884,54		361.025,00	0,00	-48.020,74
09-10-2018	PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	Compra	0,050	99,95	1.299.378,79		0,00	
19-10-2018	PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	Compra		24,62	1.253.044,38		626,21	
19-10-2018	PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	Venta		429,99		1.252.368,21	626,49	206.136,61
22-10-2018	DR. BANCO SANTANDER 10/18 (SAN/D SM)	Venta		0,03		1,45	0,00	-0,27
24-10-2018	PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	Venta		84,00		1.365.141,04	0,00	-3.655,95
24-10-2018	PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR SHD - I -XCAPE EUR	Venta		99,76		684.091,33	0,00	-1.028,61
25-10-2018	PT. ODDO BHF AVENIR EUROPA (ODEUMCB FP)	Venta		330.395,69		603.302,53	0,00	-14.170,74
25-10-2018	PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	Venta		106.719,99		1.162.394,13	0,00	-1.403,99
25-10-2018	PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX	Venta		99,81		1.341.146,73	0,00	-2.539,57
25-10-2018	PT. DEUTSCHE INV I SHORT DURATION - EUR (DISDCRC LX)	Venta		100,31		342.535,28	0,00	-614,66
26-10-2018	PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	Compra		23,96	1.989.448,03		994,23	
29-10-2018	PT. PARVEST EQUITY JAPAN- SMALL CAP EUR (PEJSPHE LX)	Venta		167,34		127.508,06	0,00	-9.616,06
29-10-2018	PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	Compra		9.961,08	654.552,69		0,00	
TOTAL					5.567.191,24	10.850.017,21	4.238,37	99.520,82

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: 65.588.194,24					FECHA VALORACIÓN 31/10/2018							
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	102,95	7.035.338,28	96.029,10	7.131.367,38	10,87	-306.094,18	-4,12 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	102,68	2.651.771,50	7.589,05	2.659.360,55	4,05 %	-17.015,95	-0,64 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	102,29	4.860.553,10	59.798,23	4.920.351,33	7,50 %	-176.805,67	-3,47 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	103,44	912.006,00	18.973,97	930.979,97	1,42 %	-61.639,03	-6,21 %	17/03/2019
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	104,68	1.046.830,00	0,00	1.046.830,00	1,60 %	5.520,00	0,53 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,31	2.706.206,50	5.064,04	2.711.270,54	4,13 %	-10.014,46	-0,37 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,40	425.636,00	11.970,45	437.606,45	0,67 %	41.022,45	10,34 %	12/03/2020
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	97,77	1.455.662,05	1.435,81	1.457.097,86	2,22 %	123.233,60	9,24 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	97,43	1.584.909,69	9.415,39	1.594.325,08	2,43 %	22.861,64	1,45 %	15/02/2028
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	103,78	2.693.297,49	18.406,49	2.711.703,98	4,13 %	-286.531,23	-9,56 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						26.266.355,97				25.600.893,14	39,03 %	-665.462,83	-2,53 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	101,70	707.119,00	4.799,32	711.918,32	1,09 %	-8.409,68	-1,17 %	10/06/2019
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,96	547.675,00	12.109,59	559.784,59	0,85 %	142.979,59	34,30 %	24/03/2021
ES0513862LL7 - PG. BANCO SABADELL VTO.	1.300	99,95	T	1.299.378,8	0,00	1.299.378,80	99,95	1.298.522,67	0,00	1.298.522,67	1,98 %	-856,13	-0,07 %	25/09/2019
TOTAL FINANCIERO						2.436.511,80				2.570.225,58	3,92 %	133.713,78	5,49 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	100,37	1.303.276,00	1.481,10	1.304.757,10	1,99 %	-8.736,90	-0,67 %	25/02/2019
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,49	436.440,00	9.506,40	445.946,40	0,68 %	44.922,40	11,20 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.714.518,00				1.750.703,50	2,67 %	36.185,50	2,11 %	
TOTAL RENTA FIJA						30.417.385,77				29.921.822,22	45,62 %	-495.563,55	-1,63 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.484	4,85	P	278.751,76	0,00	278.751,76	4,20	241.145,38	0,00	241.145,38	0,37 %	-37.606,38	-13,49 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	10,48	189.950,00	0,00	189.950,00	0,29 %	-52.076,42	-21,52 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	46,13	361.382,42	0,00	361.382,42	0,55 %	-87.494,06	-19,49 %	

(*) 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: 65.588.194,24					FECHA VALORACIÓN 31/10/2018							
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.	%			
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.749	136,12	P	238.077,73	0,00	238.077,73	184,44	322.585,56	0,00	322.585,56	0,49 %	84.507,83	35,50 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	22,14	194.455,62	0,00	194.455,62	0,30 %	-17.226,65	-8,14 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	1,95	138.998,92	0,00	138.998,92	0,21 %	-25.008,02	-15,25 %	
ES06139009R7 - DR. BANCO SANTANDER	57.441	0,04	P	2.297,64	0,00	2.297,64	0,03	1.970,23	0,00	1.970,23	0,00 %	-327,41	-14,25 %	01/11/2018
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	24.941	42,99	P	924.444,97	0,00	924.444,97	39,16	863.868,35	0,00	863.868,35	1,32 %	-60.576,62	-6,55 %	
TOTAL FINANCIERO						2.510.164,21				2.314.356,48	3,53 %	-195.807,73	-7,80 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	899.072	1,61	P	1.445.114,4	0,00	1.445.114,46	1,62	1.454.519,35	0,00	1.454.519,35	2,22 %	9.404,89	0,65 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	32,03	282.760,84	0,00	282.760,84	0,43 %	-17.174,05	-5,73 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	34,18	697.545,44	0,00	697.545,44	1,06 %	-32.625,35	-4,47 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	31,16	377.503,40	0,00	377.503,40	0,58 %	-50.190,77	-11,74 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	150,73	1.568.797,84	0,00	1.568.797,84	2,39 %	-8.043,93	-0,51 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,06	988.872,39	0,00	988.872,39	1,51 %	53.446,03	5,71 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	27,78	3.288.800,54	0,00	3.288.800,54	5,01 %	46.308,13	1,43 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	223,84	431.648,80	0,00	431.648,80	0,66 %	13.534,89	3,24 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,14	992.334,24	0,00	992.334,24	1,51 %	-32.871,76	-3,21 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,76	800.494,75	0,00	800.494,75	1,22 %	-17.030,24	-2,08 %	
ES0107575039 - 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 %	
LU1165135952 - PT. PARVEST AQUA-I EUR	722	193,23	P	139.572,35	0,00	139.572,35	182,50	131.821,94	0,00	131.821,94	0,20 %	-7.750,41	-5,55 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	47,72	133.089,79	0,00	133.089,79	0,20 %	11.958,64	9,87 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	130,72	153.463,36	0,00	153.463,36	0,23 %	106,48	0,07 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	9.358,21	240.449,85	0,00	240.449,85	0,37 %	-27.479,22	-10,26 %	
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	187,04	131.260,74	0,00	131.260,74	0,20 %	-8.309,07	-5,95 %	

(*) 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: 65.588.194,24 FECHA VALORACIÓN 31/10/2018

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.	%		
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	0,02 %	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 %
FR0013016607 - PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2)	66	9.961,08	P	654.552,69	0,00	654.552,69	9.960,92	654.542,01	0,00	654.542,01	1,00 %	-10,68	0,00 %
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	1,02 %	-942,29	-0,14 %
TOTAL INVERSIÓN						13.242.541,09				13.191.170,88	20,11 %	-51.370,21	-0,39 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	78,88	165.490,24	0,00	165.490,24	0,25 %	13.792,60	9,09 %
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	19.282	18,10	P	348.993,42	0,00	348.993,42	17,70	341.291,40	0,00	341.291,40	0,52 %	-7.702,02	-2,21 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN						500.691,06				506.781,64	0,77 %	6.090,58	1,22 %
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	8,56	173.276,11	0,00	173.276,11	0,26 %	26.645,77	18,17 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	4,33	160.852,08	0,00	160.852,08	0,25 %	8.319,98	5,45 %
FR0010208488 - AC. ENGIE (ENGI FP)	7.502	12,52	P	93.889,06	0,00	93.889,06	11,78	88.336,05	0,00	88.336,05	0,13 %	-5.553,01	-5,91 %
TOTAL ELÉCTRICAS						393.051,50				422.464,24	0,64 %	29.412,74	7,48 %
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	62,58	155.886,78	0,00	155.886,78	0,24 %	632,91	0,41 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	20,23	170.862,58	0,00	170.862,58	0,26 %	3.407,15	2,03 %
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	198,90	316.251,00	0,00	316.251,00	0,48 %	32.983,82	11,64 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	65,14	153.469,84	0,00	153.469,84	0,23 %	-79.597,44	-34,15 %
TOTAL ALIMENTACIÓN						839.043,76				796.470,20	1,21 %	-42.573,56	-5,07 %
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	101,72	392.842,64	0,00	392.842,64	0,60 %	-57.208,46	-12,71 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	33,24	112.317,96	0,00	112.317,96	0,17 %	-36.977,66	-24,77 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	76,23	136.375,47	0,00	136.375,47	0,21 %	-23.003,74	-14,43 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	52,36	208.235,72	0,00	208.235,72	0,32 %	-58.782,62	-22,01 %
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	63,96	201.921,72	0,00	201.921,72	0,31 %	-23.061,39	-10,25 %

(*) 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: 65.588.194,24				FECHA VALORACIÓN 31/10/2018					VARIACIÓN		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 INDUSTRIAL		1.250.727,38				1.051.693,51					1,60 %	-199.033,87	-15,91 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.368	48,44	P	405.328,57	0,00	405.328,57	51,96	434.801,28	0,00	434.801,28	0,66 %	29.472,71	7,27 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	15,71	214.088,49	0,00	214.088,49	0,33 %	-14.120,43	-6,19 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	6.310	28,77	P	181.522,54	0,00	181.522,54	28,16	177.689,60	0,00	177.689,60	0,27 %	-3.832,94	-2,11 %	
TOTAL PETRÓLEO		815.060,03				826.579,37					1,26 %	11.519,34	1,41 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	68,03	262.323,68	0,00	262.323,68	0,40 %	-70.339,09	-21,14 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	67,78	230.113,10	0,00	230.113,10	0,35 %	-98.363,37	-29,95 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	78,84	424.789,92	0,00	424.789,92	0,65 %	13.110,95	3,18 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	120,75	177.985,50	0,00	177.985,50	0,27 %	25.068,56	16,39 %	
TOTAL QUIMICO		1.225.735,15				1.095.212,20					1,67 %	-130.522,95	-10,65 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	39.623	7,86	P	311.281,73	0,00	311.281,73	7,24	286.791,27	0,00	286.791,27	0,44 %	-24.490,46	-7,87 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	14,50	231.383,69	0,00	231.383,69	0,35 %	-25.831,69	-10,04 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	13,82	151.107,88	0,00	151.107,88	0,23 %	-6.592,40	-4,18 %	
TOTAL COMUNICACIÓN		726.197,39				669.282,84					1,02 %	-56.914,55	-7,84 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	268,80	380.083,20	0,00	380.083,20	0,58 %	120.516,66	46,43 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	24,93	150.901,29	0,00	150.901,29	0,23 %	-16.999,51	-10,12 %	
TOTAL DISTRIBUCIÓN		427.467,34				530.984,49					0,81 %	103.517,15	24,22 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	5,60	136.595,20	0,00	136.595,20	0,21 %	-1.086,14	-0,79 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS		137.681,34				136.595,20					0,21 %	-1.086,14	-0,79 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	94,66	392.081,72	0,00	392.081,72	0,60 %	46.362,52	13,41 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	150,92	243.735,80	0,00	243.735,80	0,37 %	68.986,81	39,48 %	
TOTAL TECNOLOGIA		520.468,19				635.817,52					0,97 %	115.349,33	22,16 %	

(*) 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: 65.588.194,24				FECHA VALORACIÓN 31/10/2018					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.	%		
TOTAL RENTA VARIABLE					22.588.828,44				22.177.408,57	33,81 %	-411.419,87	-1,82 %	
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO.	1	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	603,47	900.603,47	1,37 %	603,47	0,07 %	28/12/2018
TOTAL FINANCIERO					900.000,00				900.603,47	1,37 %	603,47	0,07 %	
TOTAL DEPOSITOS					900.000,00				900.603,47	1,37 %	603,47	0,07 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES					53.906.214,21				52.999.834,26	80,81 %	-906.379,95	-1,68 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >