

Informe de Gestión a 30 de noviembre 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, likely from the setting or rising sun, creating a peaceful and nostalgic atmosphere. The background features lush greenery and trees.

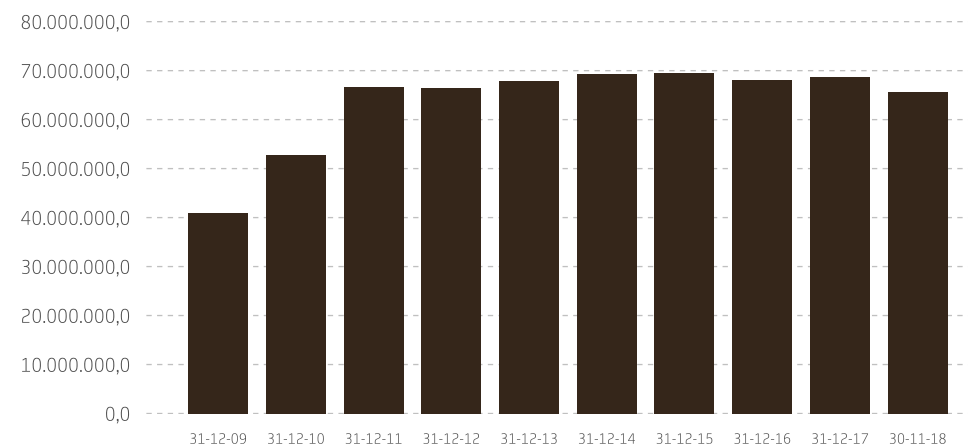
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

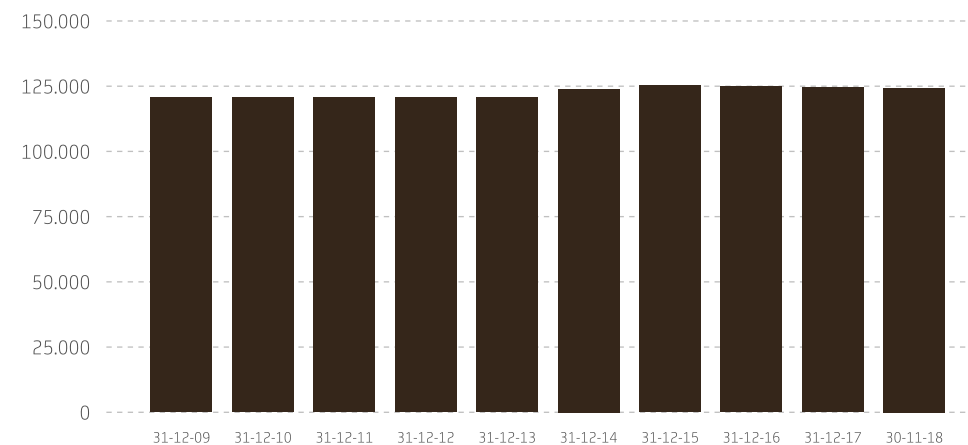
1.1 Patrimonio y partícipes

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-nov-2018	65.614.741,2	124.259

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Partícipes y Beneficiarios

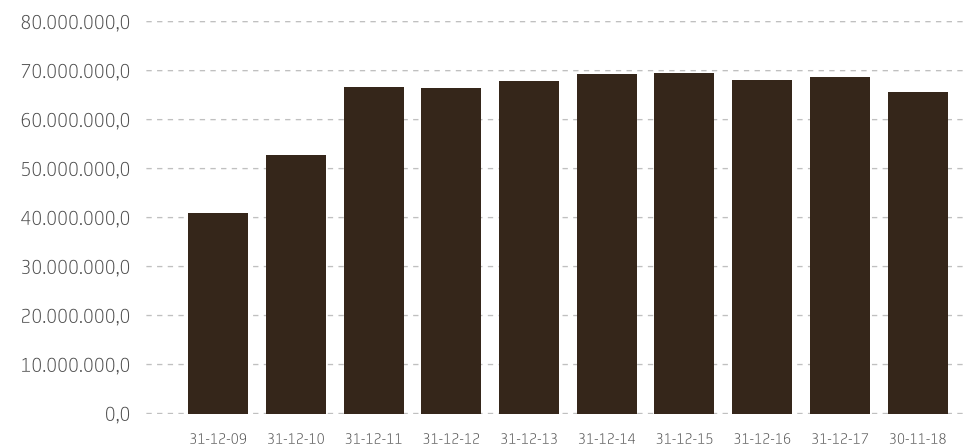
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2009	40.879.599,6	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	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-nov-2018	65.614.741,2	240	121.119	121.359	2.900

Movimientos del plan

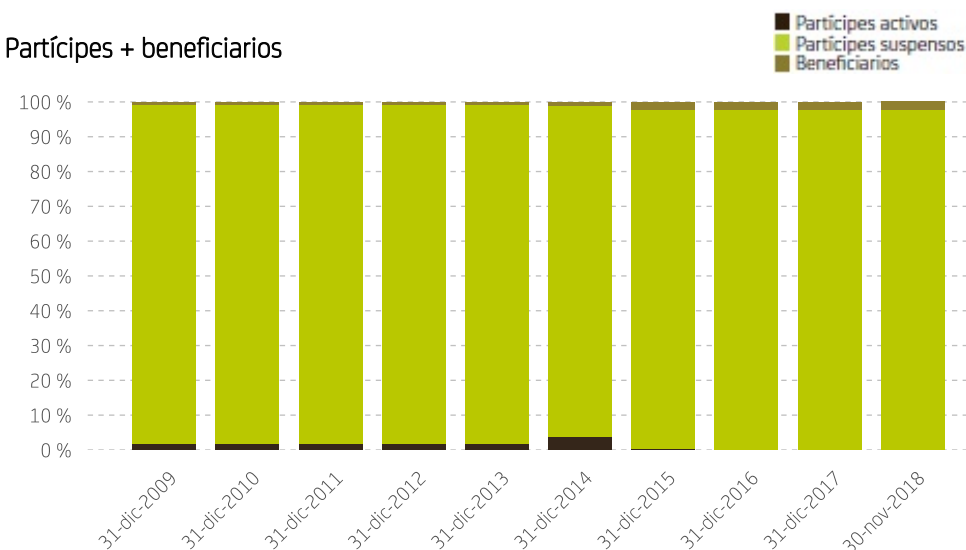
	MES ACTUAL
Aportaciones Partícipes	115,4
Contribuciones Promotor	0,5
Movilizaciones Netas	107,2
Prestaciones	2.049,8

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

Evolución del patrimonio



Partícipes + beneficiarios

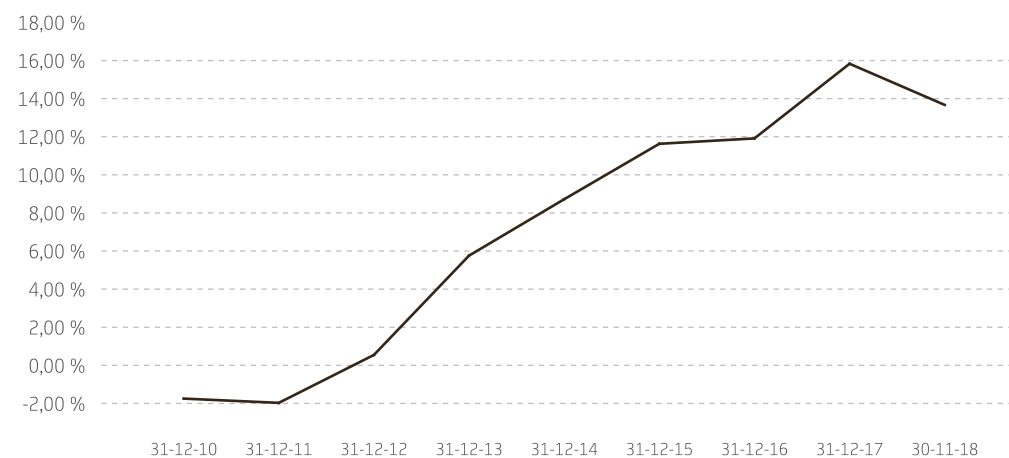


3. Rentabilidades del Plan

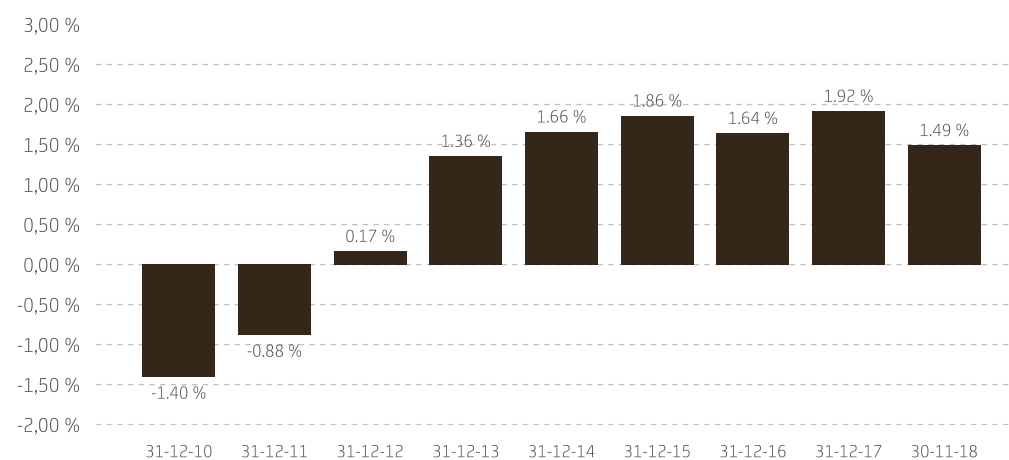
3.1 Rentabilidades históricas

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 %
30-nov-18	11,366980	0,24 %	-2,04 %	13,67 %	1,49 %

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

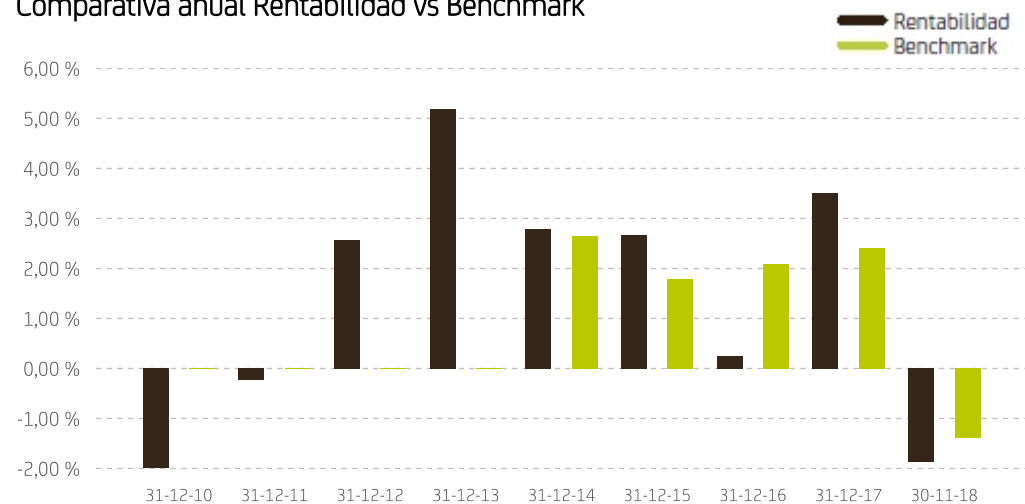


3. Rentabilidades del Plan

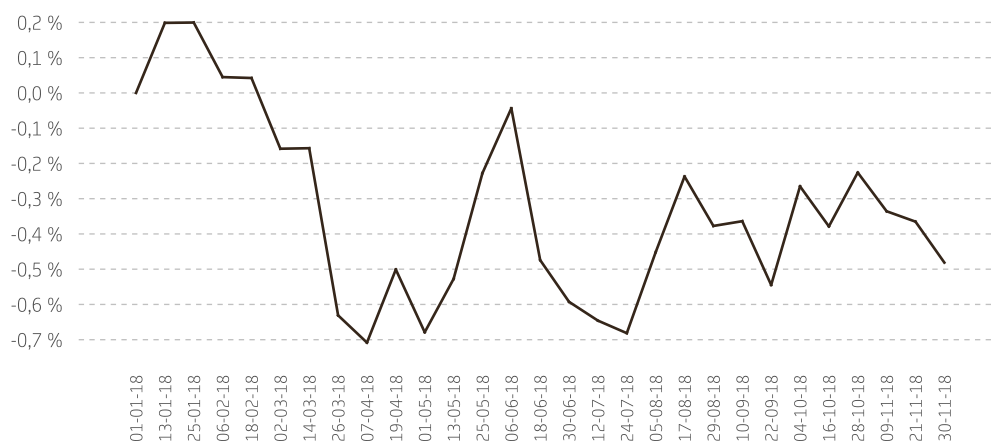
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-nov-18	-1,87 %	-1,39 %

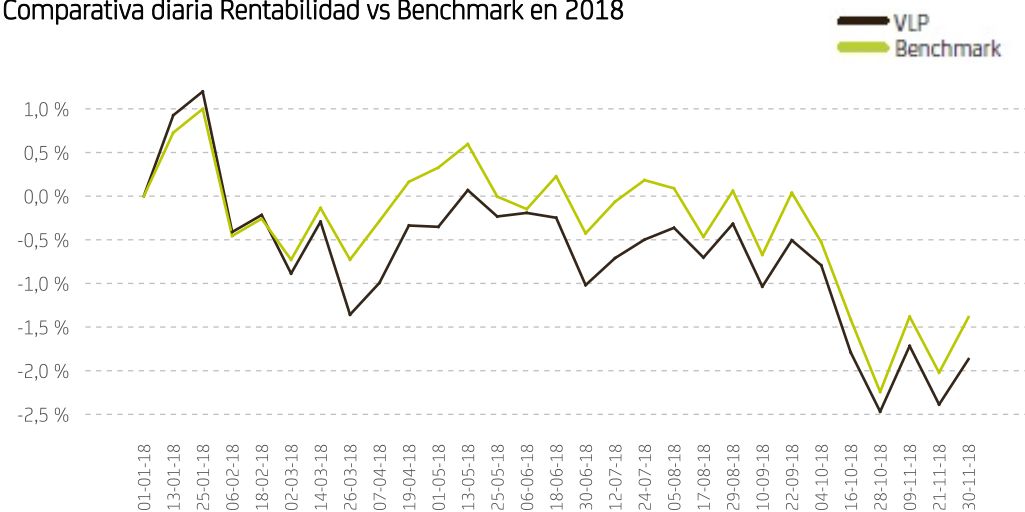
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2018



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2018



4. Comentario Macro

Informe de Gestión a 30 de noviembre 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 noviembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

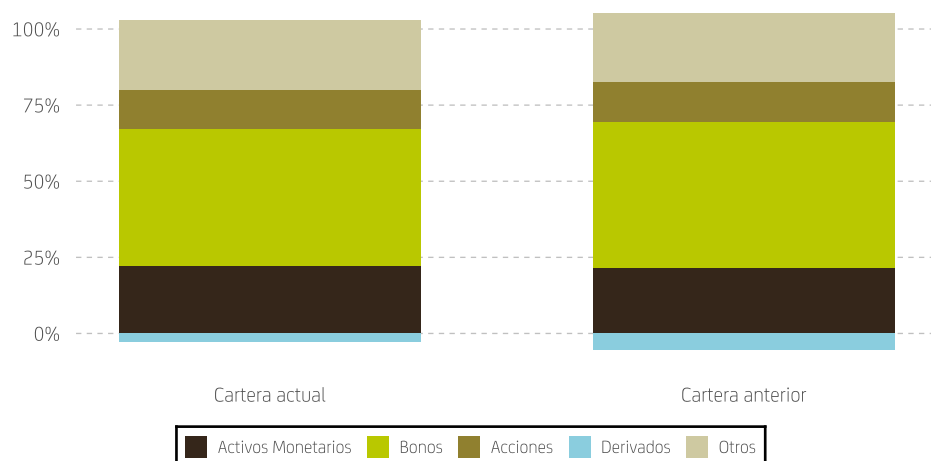
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	14.075.512	22,14 %	13.281.143	21,40 %
Bonos	28.588.873	44,97 %	29.921.822	48,21 %
IIC's Renta Fija	4.129.263	6,50 %	4.125.651	6,65 %
Efecto Derivados RF	-552.700	-0,87 %	-546.450	-0,88 %
Total Renta Fija	46.240.948	72,74 %	46.782.166	75,38 %
Acciones	8.135.499	12,80 %	8.122.369	13,09 %
IIC's Renta Variable	6.879.245	10,82 %	6.300.564	10,15 %
Efecto Derivados RV	-1.268.590	-2,00 %	-2.773.453	-4,47 %
Total Renta Variable	13.746.154	21,62 %	11.649.480	18,77 %
Otros	3.579.591	5,63 %	3.628.824	5,85 %
TOTAL CARTERA	63.566.693	100,00 %	62.060.471	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



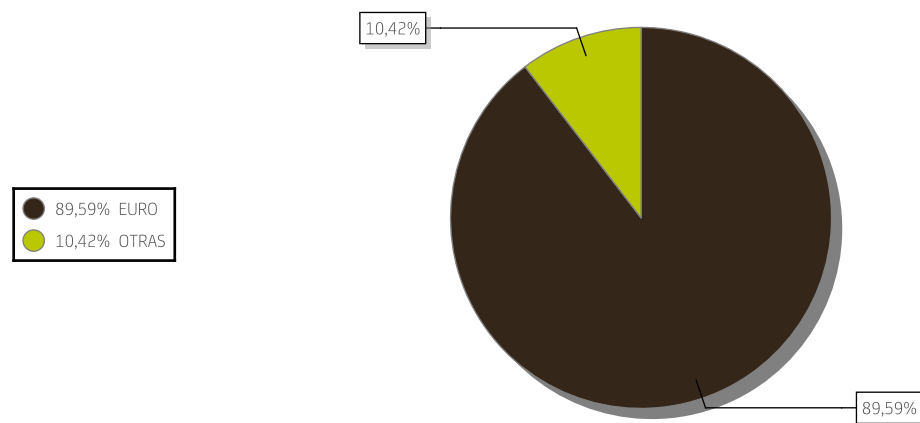
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	55.839.867	89,59 %	56.940.650	87,09 %
USD Dólar USA	3.662.221	5,88 %	8.005.841	12,25 %
JPY Yen Japonés.	2.477.876	3,98 %	82.067	0,13 %
DKK Corona Danesa	313.911	0,50 %	313.991	0,48 %
GBP Libra Esterlina	37.348	0,06 %	37.394	0,06 %
CHF Franco Suizo	435	0,00 %	431	0,00 %
TOTAL	62.331.658	100,00 %	65.380.374	100,00 %

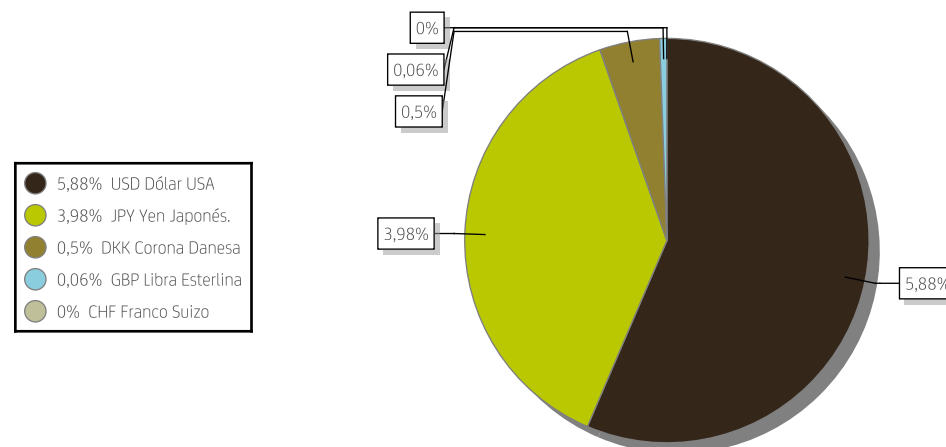
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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	-5.190.709,24	USD	-8,33 %
FUT. JPN YEN / USD VTO. DEC 18	P.C.	7	-681.401,90	USD	-1,09 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. DEC 18	P.V.	5	622.239,66	JPY	1,00 %
TOTAL			-5.249.871,48		-8,42 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 30 de noviembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

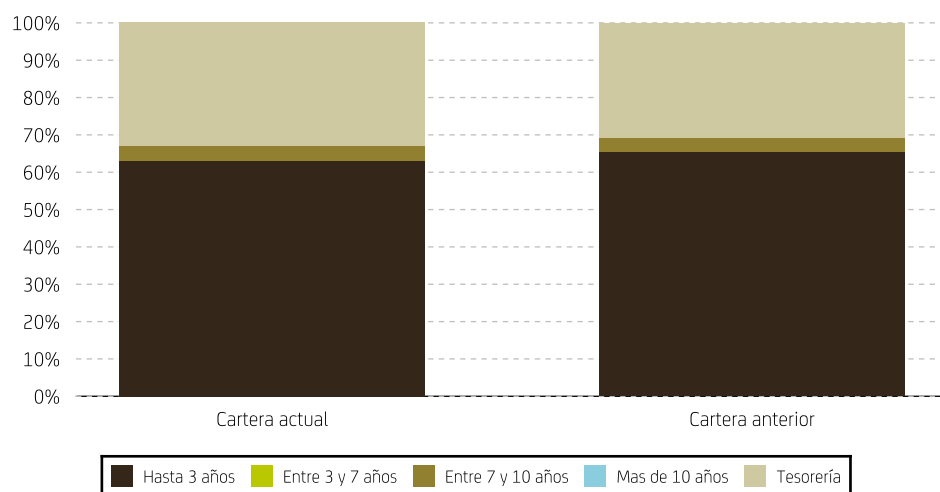
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	26.971.713	63,22 %	0,96	254.678	28.327.497	65,57 %	1,00	277.774
Entre 7 y 10 años	1.617.160	3,79 %	8,13	126.708	1.594.325	3,69 %	8,20	126.325
Tesorería	14.075.512	32,99 %	0,12	18.259	13.281.143	30,74 %	0,01	1.769
TOTAL	42.664.385	100,00 %	0,96	399.645	43.202.965	100,00 %	0,96	405.868

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.

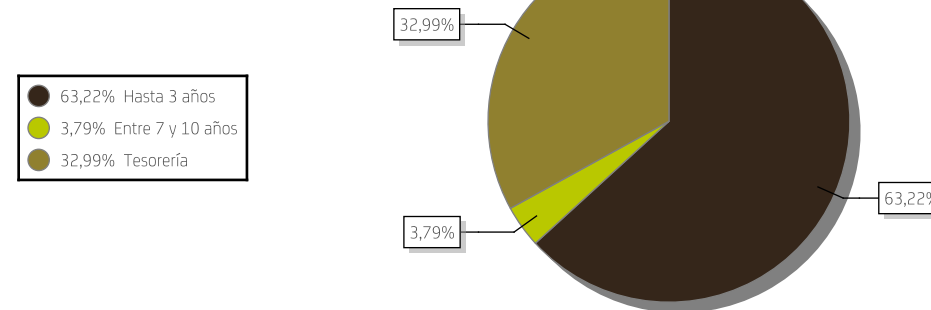
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AAA	3.077.221	10,76 %	10,76 %
A	2.229.598	7,80 %	18,56 %
BBB	23.282.053	81,44 %	100,00 %
TOTAL	28.588.873	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	7.128.391	15,42 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	4.864.366	10,52 %	BBB-
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.715.603	5,87 %	BBB-
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.714.017	5,87 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.660.229	5,75 %	BBB+
OB. TESORO AMERICANO 2.75% VTO.	1.617.160	3,50 %	AAA
OB. TESORO AMERICANO 1.125% VTO.	1.460.061	3,16 %	AAA
PG. BANCO SABADELL VTO. 25.09.2019	1.299.074	2,81 %	A-2
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.045.984	2,26 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	930.525	2,01 %	A-
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	711.749	1,54 %	BBB+
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	558.853	1,21 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	445.261	0,96 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	437.600	0,95 %	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	-552.700,00	EUR	-1,20 %
TOTAL			-552.700,00		-1,20 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			46.240.948,20		72,74 %

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

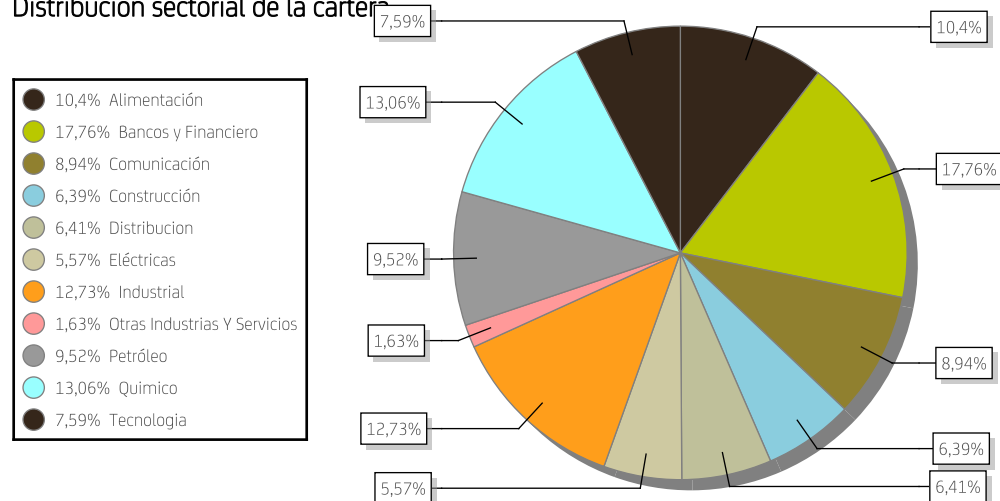
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	846.242,73	10,40 %
Bancos y Financiero	1.444.721,20	17,76 %
Comunicación	727.077,64	8,94 %
Construcción	520.249,90	6,39 %
Distribucion	521.081,47	6,41 %
Eléctricas	453.320,16	5,57 %
Industrial	1.035.833,04	12,73 %
Otras Industrias Y Servicios	132.692,48	1,63 %
Petróleo	774.108,50	9,52 %
Quimico	1.062.785,20	13,06 %
Tecnologia	617.387,14	7,59 %
TOTAL	8.135.499,46	100,00 %

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

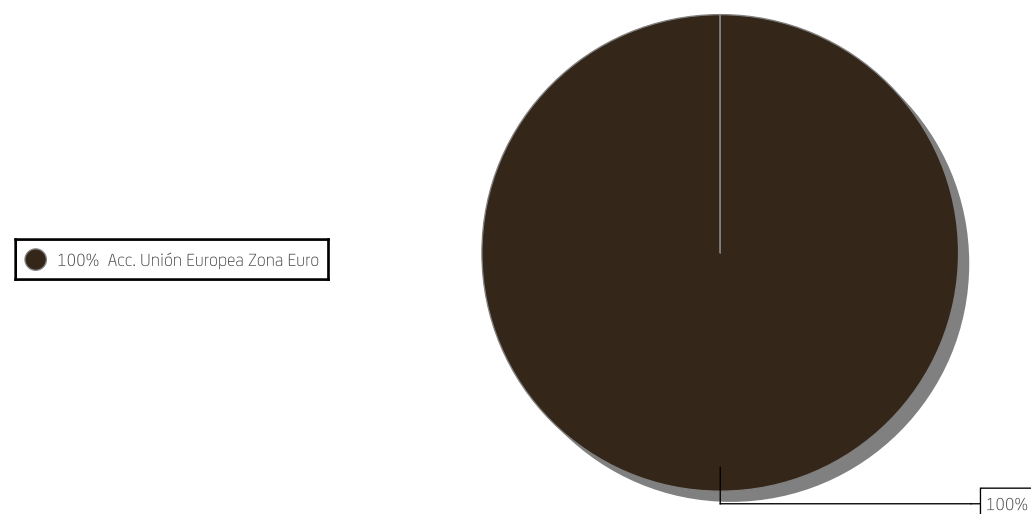
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.135.499,46	100,00 %
TOTAL	8.135.499,46	100,00 %

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 30 de noviembre de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	430.016,28	3,13 %
AC. TOTAL (FP FP)	411.412,72	2,99 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	395.468,80	2,88 %
AC. SAP (SAP GR)	376.590,64	2,74 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	357.105,70	2,60 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	350.353,94	2,55 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	347.633,75	2,53 %
AC. LOREAL (OR FP)	330.561,00	2,40 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	326.188,50	2,37 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	314.131,14	2,29 %
AC. BASF SE (BAS GR)	248.210,72	1,81 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	247.187,06	1,80 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	242.524,94	1,76 %
AC. ASML HOLDING (ASML NA)	240.796,50	1,75 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	219.249,10	1,59 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	193.097,97	2,37 %
TOTAL	193.097,97	2,37 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. DEC 18	P.V.	58	-1.834.540,00	EUR	-13,35 %
FUT. MINI TOPIX VTO. DEC 18 (TMIZ8)	P.C.	132	1.705.997,21	JPY	12,41 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. DEC	P.V.	97	-1.551.515,00	EUR	-11,29 %
FUT. S & P 500 EMINI VTO. DIC 18	P.C.	4	487.547,50	USD	3,55 %
FUT. EUROSTOXX BASIC RESOURCES	P.V.	36	-354.960,00	EUR	-2,58 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.C.	16	210.000,00	EUR	1,53 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. DEC 18	P.C.	22	106.480,00	EUR	0,77 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.V.	1	-37.600,00	EUR	-0,27 %
TOTAL			-1.268.590,29		-9,23 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			13.746.153,95		21,62 %

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

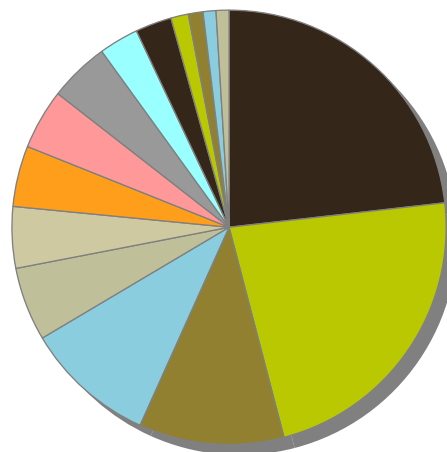
8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. LYXOR ETF S&P 500 (LSPU LN)	3.319.758	5,22 %
PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y -FR- (MTB FP)	1.577.957	2,48 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	1.422.061	2,24 %
PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	1.412.623	2,22 %
PT. BLACKSTONE DIVERSIFIED MULTI-STRAT-I EUR ACC(BXDSIE ID)	989.398	1,56 %
PT. HENDERSON GARTMORE-UK ABSOLUTE RET-I EUR AH (GAUKARI LX)	984.472	1,55 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOWDURATION REAL RETURN EUR(PGLIEHA ID)	798.034	1,26 %
PT. NORDEA 1- LOW DURATION EUROPEAN EUR (NOLDBIE LX)	669.427	1,05 %
PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS -DE- (SXEPGX GR)	661.729	1,04 %
PT. AMUNDI 3 M-I2 (AMU3MI2 FP)	654.375	1,03 %
TOTAL	12.489.835	19,65 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	10,66% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	10,44% R.V.I. EE.UU.
●	4,96% R.F.I. Europa
●	4,48% R.V.I. Emergente Global
●	2,52% R.F.I. Inflación
●	2,1% R.F.I. Crédito
●	2,08% R.V.EURO Energía
●	2,06% R.V.EURO Europa
●	2,06% MONETARIO Globales
●	1,36% R.F.I. High Yield
●	1,24% R.V.I. Salud
●	0,6%
●	0,5% R.V.I. Entidades bancarias
●	0,44% R.V.I. Servicios públicos
●	0,44% R.V.I. Industrial



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de noviembre 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
05-11-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		35,79	949.243,26		474,38	
07-11-2018	DR. FERROVIAL 11/18 (FER/D SM)	Venta		0,41		7,35	0,00	-0,03
12-11-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Venta		35,26		884.843,14	277,05	-29.387,37
15-11-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		35,47	920.339,95		459,94	
20-11-2018	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Venta		35,00		458.882,15	235,53	-12.676,16
29-11-2018	DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO. 29.11.2019	Compra	0,040	100,00	1.305.000,00		0,00	
TOTAL					3.174.583,21	1.343.732,64	1.446,90	-42.063,56

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

de 2018

PP para el Personal Empleado Público de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 65.614.741,17					FECHA VALORACIÓN 30/11/2018							
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	102,91	7.016.704,65	111.686,01	7.128.390,66	10,86	-309.070,90	-4,16 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	102,71	2.650.191,60	10.037,14	2.660.228,74	4,05 %	-16.147,76	-0,60 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	101,13	4.854.733,00	9.633,29	4.864.366,29	7,41 %	-232.790,71	-4,57 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	103,39	909.054,00	21.470,55	930.524,55	1,42 %	-62.094,45	-6,26 %	17/03/2019
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	104,60	1.042.450,00	3.534,25	1.045.984,25	1,59 %	4.674,25	0,45 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,42	2.707.319,50	6.697,60	2.714.017,10	4,14 %	-7.267,90	-0,27 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	109,40	424.088,00	13.511,72	437.599,72	0,67 %	41.015,72	10,34 %	12/03/2020
US912828UV05 - OB. TESORO AMERICANO	16.850	97,72	T	1.333.864,2	0,00	1.333.864,26	98,05	1.457.238,33	2.823,06	1.460.061,39	2,23 %	126.197,13	9,46 %	31/03/2020
US9128283W81 - OB. TESORO AMERICANO	18.500	99,95	T	1.571.463,4	0,00	1.571.463,44	98,91	1.604.086,52	13.073,32	1.617.159,84	2,46 %	45.696,40	2,91 %	15/02/2028
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	103,93	2.687.993,10	27.609,74	2.715.602,84	4,14 %	-282.632,37	-9,43 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						26.266.355,97				25.573.935,38	38,98 %	-692.420,59	-2,64 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	101,68	705.943,00	5.806,16	711.749,16	1,08 %	-8.578,84	-1,19 %	10/06/2019
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	111,77	545.100,00	13.753,42	558.853,42	0,85 %	142.048,42	34,08 %	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	1.299.073,95	0,00	1.299.073,95	1,98 %	-304,85	-0,02 %	25/09/2019
TOTAL FINANCIERO						2.436.511,80				2.569.676,53	3,92 %	133.164,73	5,47 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	100,13	1.301.651,00	91,58	1.301.742,58	1,98 %	-11.751,42	-0,89 %	25/02/2019
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	111,32	434.452,00	10.808,65	445.260,65	0,68 %	44.236,65	11,03 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.714.518,00				1.747.003,23	2,66 %	32.485,23	1,89 %	
TOTAL RENTA FIJA						30.417.385,77				29.890.615,14	45,55 %	-526.770,63	-1,73 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	57.951	4,85	P	281.049,40	0,00	281.049,40	4,19	242.524,94	0,00	242.524,94	0,37 %	-38.524,46	-13,71 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.125	13,35	P	242.026,42	0,00	242.026,42	10,68	193.647,50	0,00	193.647,50	0,30 %	-48.378,92	-19,99 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	7.834	57,30	P	448.876,48	0,00	448.876,48	44,38	347.633,75	0,00	347.633,75	0,53 %	-101.242,73	-22,55 %	

(*) 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: 65.614.741,17					FECHA VALORACIÓN 30/11/2018							
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	186,50	326.188,50	0,00	326.188,50	0,50 %	88.110,77	37,01 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.783	24,10	P	211.682,27	0,00	211.682,27	21,52	188.966,25	0,00	188.966,25	0,29 %	-22.716,02	-10,73 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	71.172	2,30	P	164.006,94	0,00	164.006,94	2,05	145.760,26	0,00	145.760,26	0,22 %	-18.246,68	-11,13 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	39.169	41,05	P	1.408.239,3	0,00	1.408.239,36	41,08	1.422.061,44	0,00	1.422.061,44	2,17 %	13.822,08	0,98 %	
TOTAL FINANCIERO						2.993.958,60				2.866.782,64	4,37 %	-127.175,96	-4,25 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	899.072	1,61	P	1.445.114,4	0,00	1.445.114,46	1,57	1.412.622,58	0,00	1.412.622,58	2,15 %	-32.491,88	-2,25 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	31,78	280.553,84	0,00	280.553,84	0,43 %	-19.381,05	-6,46 %	
DE000A0H08M3 - PT. ISHARES STOXX	20.408	35,78	P	730.170,79	0,00	730.170,79	32,43	661.729,40	0,00	661.729,40	1,01 %	-68.441,39	-9,37 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	12.115	35,30	P	427.694,17	0,00	427.694,17	30,91	374.414,08	0,00	374.414,08	0,57 %	-53.280,09	-12,46 %	
LU1650488494 - PT. LYXOR ETF EUROMTS 3-	10.408	151,50	P	1.576.841,7	0,00	1.576.841,77	151,61	1.577.956,88	0,00	1.577.956,88	2,40 %	1.115,11	0,07 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON	140.128	6,68	P	935.426,36	0,00	935.426,36	7,03	984.472,36	0,00	984.472,36	1,50 %	49.046,00	5,24 %	
LU0496786657 - PT. LYXOR ETF S&P 500	133.855	27,72	P	3.242.492,4	0,00	3.242.492,41	28,06	3.319.757,79	0,00	3.319.757,79	5,06 %	77.265,38	2,38 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	222,71	429.469,73	0,00	429.469,73	0,65 %	11.355,82	2,72 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	97.863	10,48	P	1.025.206,0	0,00	1.025.206,00	10,11	989.398,34	0,00	989.398,34	1,51 %	-35.807,66	-3,49 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,73	798.034,22	0,00	798.034,22	1,22 %	-19.490,77	-2,38 %	
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	189,44	136.834,79	0,00	136.834,79	0,21 %	-2.737,56	-1,96 %	
IE00B3K93X10 - PT. POLAR CAPITAL -	3.153	45,23	P	121.131,15	0,00	121.131,15	49,25	137.247,67	0,00	137.247,67	0,21 %	16.116,52	13,31 %	
LU0955993034 - PT. ROBECO CAP GR-NEW	1.327	136,88	P	153.356,88	0,00	153.356,88	133,80	156.954,29	0,00	156.954,29	0,24 %	3.597,41	2,35 %	
LU0250161907 - PT. NN L GLOBAL EQUITY	26	10.427,69	P	267.929,07	0,00	267.929,07	9.846,07	252.984,93	0,00	252.984,93	0,39 %	-14.944,14	-5,58 %	
LU0406802768 - PT. PARVEST CLIMATE	702	198,88	P	139.569,81	0,00	139.569,81	194,80	136.706,55	0,00	136.706,55	0,21 %	-2.863,26	-2,05 %	
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 %	

(*) 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: 65.614.741,17					FECHA VALORACIÓN 30/11/2018							
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.	%			
ES0157103047 - 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	9.958,38	654.375,11	0,00	654.375,11	1,00 %	-177,58	-0,03 %	
LU1694214633 - PT. NORDEA 1- LOW	6.731	99,71	P	671.109,92	0,00	671.109,92	99,46	669.427,27	0,00	669.427,27	1,02 %	-1.682,65	-0,25 %	
TOTAL INVERSIÓN						13.242.541,09				13.166.037,80	20,07 %	-76.503,29	-0,58 %	
ES0118900101 - AC. FERROVIAL 11/18	448	17,63	P	7.898,24	0,00	7.898,24	18,17	8.140,16	0,00	8.140,16	0,01 %	241,92	3,06 %	05/12/2018
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.098	72,31	P	151.697,64	0,00	151.697,64	77,10	161.755,80	0,00	161.755,80	0,25 %	10.058,16	6,63 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	19.282	17,69	P	341.087,80	0,00	341.087,80	18,17	350.353,94	0,00	350.353,94	0,53 %	9.266,14	2,72 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN						500.683,68				520.249,90	0,79 %	19.566,22	3,91 %	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.252	7,24	P	146.630,34	0,00	146.630,34	9,01	182.369,26	0,00	182.369,26	0,28 %	35.738,92	24,37 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	37.114	4,11	P	152.532,10	0,00	152.532,10	4,79	177.776,06	0,00	177.776,06	0,27 %	25.243,96	16,55 %	
FR0010208488 - AC. ENGIE (ENGI FP)	7.502	12,52	P	93.889,06	0,00	93.889,06	12,42	93.174,84	0,00	93.174,84	0,14 %	-714,22	-0,76 %	
TOTAL ELÉCTRICAS						393.051,50				453.320,16	0,69 %	60.268,66	15,33 %	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.491	62,33	P	155.253,87	0,00	155.253,87	66,06	164.555,46	0,00	164.555,46	0,25 %	9.301,59	5,99 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	22,71	191.766,43	0,00	191.766,43	0,29 %	24.311,00	14,52 %	
FR0000120321 - AC. LOREAL (OR FP)	1.590	178,16	P	283.267,18	0,00	283.267,18	207,90	330.561,00	0,00	330.561,00	0,50 %	47.293,82	16,70 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.356	98,93	P	233.067,28	0,00	233.067,28	67,64	159.359,84	0,00	159.359,84	0,24 %	-73.707,44	-31,62 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN						839.043,76				846.242,73	1,29 %	7.198,97	0,86 %	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.862	116,53	P	450.051,10	0,00	450.051,10	102,40	395.468,80	0,00	395.468,80	0,60 %	-54.582,30	-12,13 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.379	44,18	P	149.295,62	0,00	149.295,62	32,74	110.611,57	0,00	110.611,57	0,17 %	-38.684,05	-25,91 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.789	89,09	P	159.379,21	0,00	159.379,21	72,21	129.183,69	0,00	129.183,69	0,20 %	-30.195,52	-18,95 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.977	67,14	P	267.018,34	0,00	267.018,34	49,70	197.637,02	0,00	197.637,02	0,30 %	-69.381,32	-25,98 %	
FR0000121972 - AC. SCHNEIDER ELECTRIC	3.157	71,27	P	224.983,11	0,00	224.983,11	64,28	202.931,96	0,00	202.931,96	0,31 %	-22.051,15	-9,80 %	

(*) 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: 65.614.741,17				FECHA VALORACIÓN 30/11/2018					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				1.035.833,04					1,58 %	-214.894,34	-17,18 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.368	48,44	P	405.328,57	0,00	405.328,57	49,17	411.412,72	0,00	411.412,72	0,63 %	6.084,15	1,50 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	13.631	16,74	P	228.208,92	0,00	228.208,92	14,25	194.187,23	0,00	194.187,23	0,30 %	-34.021,69	-14,91 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	6.310	28,77	P	181.522,54	0,00	181.522,54	26,71	168.508,55	0,00	168.508,55	0,26 %	-13.013,99	-7,17 %	
TOTAL PETRÓLEO		815.060,03				774.108,50					1,18 %	-40.951,53	-5,02 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.856	86,27	P	332.662,77	0,00	332.662,77	64,37	248.210,72	0,00	248.210,72	0,38 %	-84.452,05	-25,39 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.395	96,75	P	328.476,47	0,00	328.476,47	64,58	219.249,10	0,00	219.249,10	0,33 %	-109.227,37	-33,25 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.388	76,41	P	411.678,97	0,00	411.678,97	79,81	430.016,28	0,00	430.016,28	0,66 %	18.337,31	4,45 %	
FR0000121667 - AC. ESSILOR	1.474	103,74	P	152.916,94	0,00	152.916,94	112,15	165.309,10	0,00	165.309,10	0,25 %	12.392,16	8,10 %	
TOTAL QUIMICO		1.225.735,15				1.062.785,20					1,62 %	-162.949,95	-13,29 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	39.623	7,86	P	311.281,73	0,00	311.281,73	7,93	314.131,14	0,00	314.131,14	0,48 %	2.849,41	0,92 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.963	16,11	P	257.215,38	0,00	257.215,38	15,49	247.187,06	0,00	247.187,06	0,38 %	-10.028,32	-3,90 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.934	14,42	P	157.700,28	0,00	157.700,28	15,16	165.759,44	0,00	165.759,44	0,25 %	8.059,16	5,11 %	
TOTAL COMUNICACIÓN		726.197,39				727.077,64					1,11 %	880,25	0,12 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.414	183,57	P	259.566,54	0,00	259.566,54	252,55	357.105,70	0,00	357.105,70	0,54 %	97.539,16	37,58 %	
ES0148396007 - AC. INDITEX (ITX SM)	6.053	27,74	P	167.900,80	0,00	167.900,80	27,09	163.975,77	0,00	163.975,77	0,25 %	-3.925,03	-2,34 %	
TOTAL DISTRIBUCIÓN		427.467,34				521.081,47					0,79 %	93.614,13	21,90 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	24.392	5,65	P	137.681,34	0,00	137.681,34	5,44	132.692,48	0,00	132.692,48	0,20 %	-4.988,86	-3,62 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS		137.681,34				132.692,48					0,20 %	-4.988,86	-3,62 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.142	83,47	P	345.719,20	0,00	345.719,20	90,92	376.590,64	0,00	376.590,64	0,57 %	30.871,44	8,93 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.615	108,20	P	174.748,99	0,00	174.748,99	149,10	240.796,50	0,00	240.796,50	0,37 %	66.047,51	37,80 %	
TOTAL TECNOLOGIA		520.468,19				617.387,14					0,94 %	96.918,95	18,62 %	

(*) 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: 65.614.741,17				FECHA VALORACIÓN 30/11/2018					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 RENTA VARIABLE		23.072.615,45				22.723.598,70 34,63 %					-349.016,75 -1,51 %		
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.10% VTO.	1	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	0,00	900.000,00	662,73	900.662,73	1,37 %	662,73	0,07 %	28/12/2018
DEPOSITO BANCO SABADELL 0.04% VTO.	1	0,00	1.305.000,0	0,00	1.305.000,00	0,00	1.305.000,00	1,43	1.305.001,43	1,99 %	1,43	0,00 %	29/11/2019
TOTAL FINANCIERO		2.205.000,00				2.205.664,16 3,36 %					664,16 0,03 %		
TOTAL DEPOSITOS		2.205.000,00				2.205.664,16 3,36 %					664,16 0,03 %		
TOTAL CARTERA DE VALORES		55.695.001,22				54.819.878,00 83,55 %					-875.123,22 -1,57 %		

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >