

Informe de Gestión a 31 de julio de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat



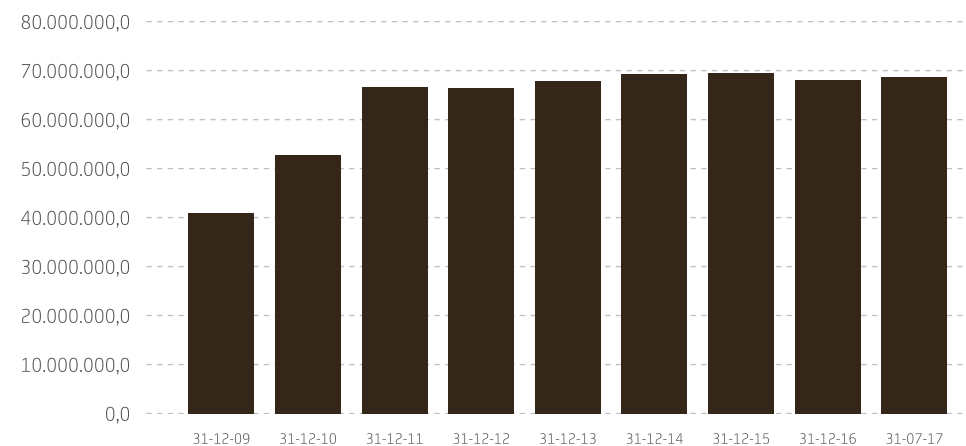
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

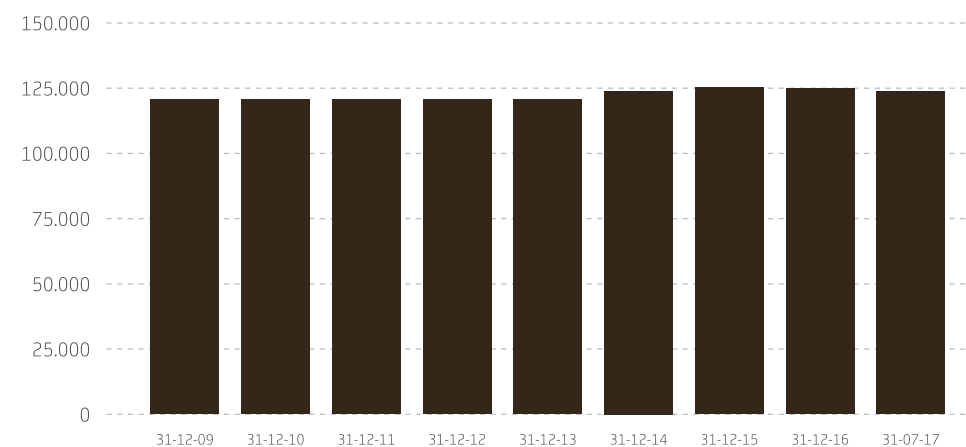
1.1 Patrimonio y partícipes

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-jul-2017	68.626.128,8	123.693

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

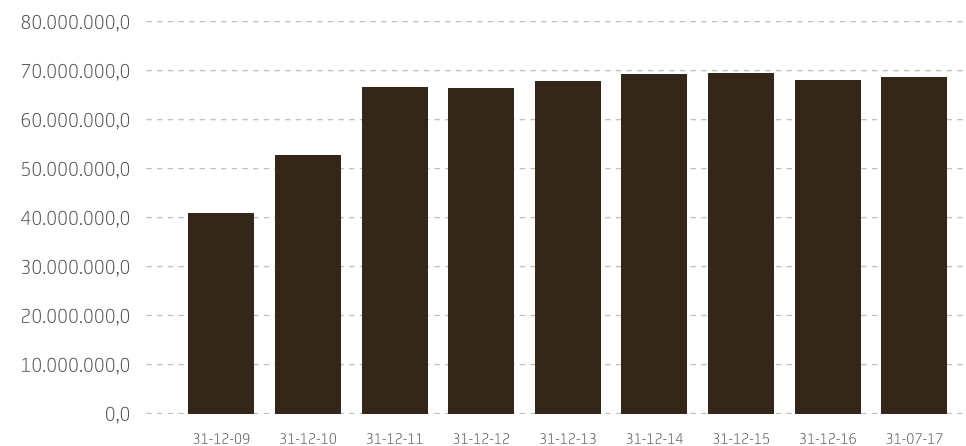
2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

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-jul-2017	68.626.128,8	176	121.787	121.963	1.730

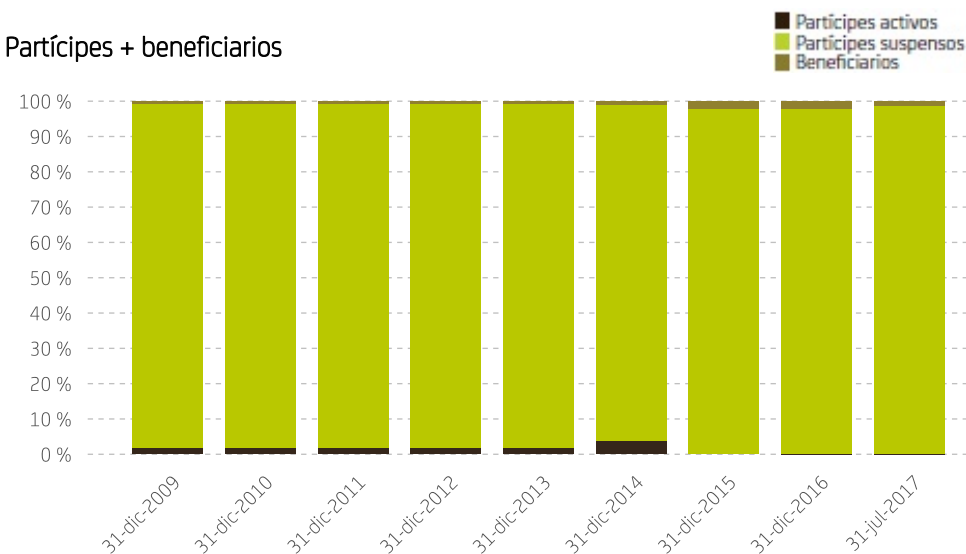
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	68,4
Contribuciones Promotor	0,6
Movilizaciones Netas	106,2
Prestaciones	1.215,2

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



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

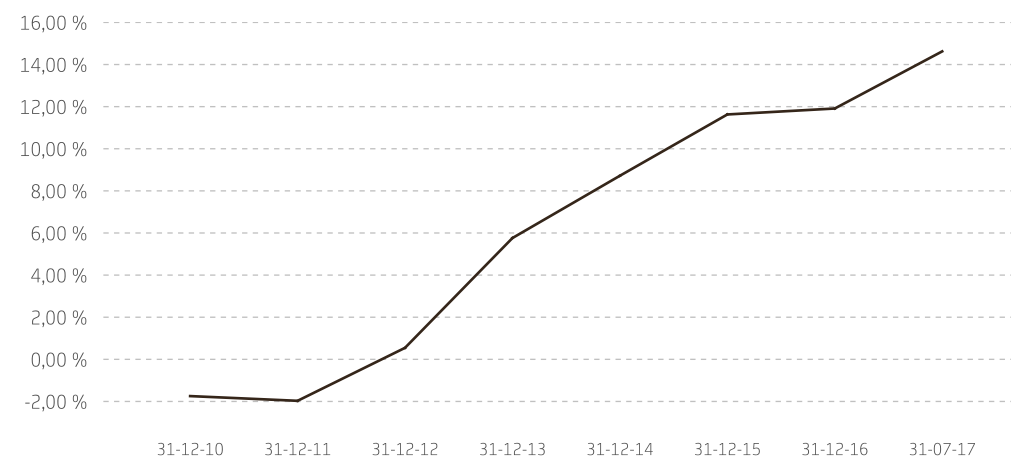
3. Rentabilidades del Plan

3.1 Rentabilidades históricas

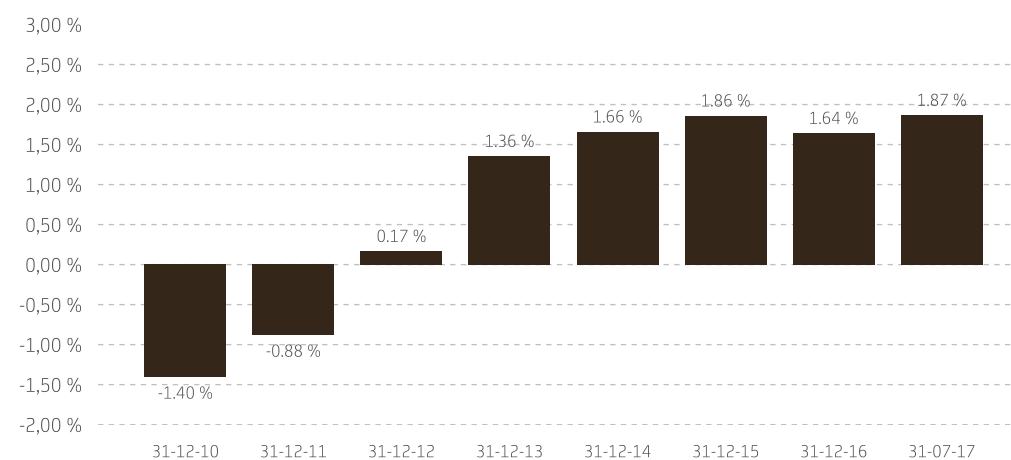
Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-12	10,054579	0,49 %	2,57 %	0,55 %	0,17 %
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,64 %
31-ene-17	11,171697	-0,17 %	1,96 %	11,72 %	1,60 %
28-feb-17	11,267983	0,86 %	3,26 %	12,68 %	1,71 %
31-mar-17	11,353476	0,76 %	3,29 %	13,53 %	1,80 %
30-abr-17	11,406079	0,46 %	3,85 %	14,06 %	1,85 %
31-may-17	11,476084	0,61 %	3,56 %	14,76 %	1,93 %
30-jun-17	11,414820	-0,53 %	3,74 %	14,15 %	1,83 %
31-jul-17	11,462496	0,42 %	3,08 %	14,62 %	1,87 %

Informe de Gestión a 31 de julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

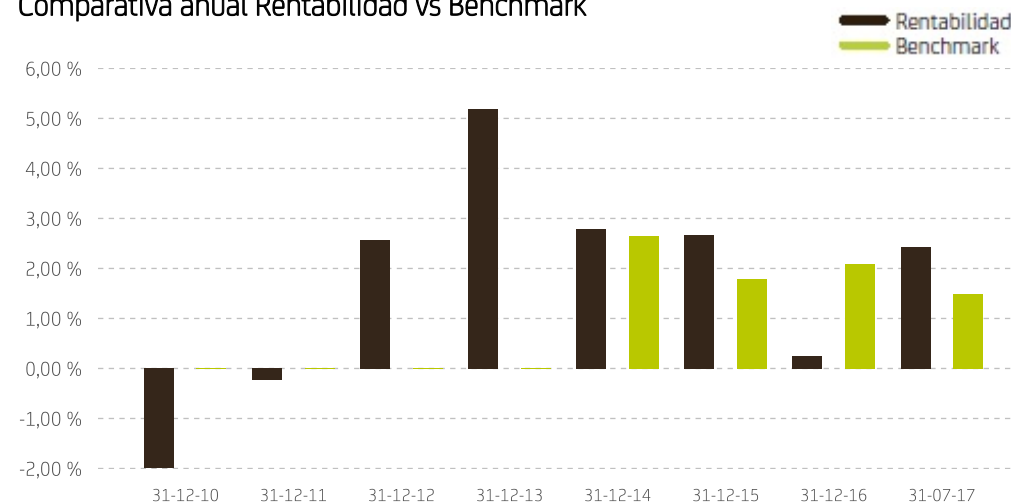


3. Rentabilidades del Plan

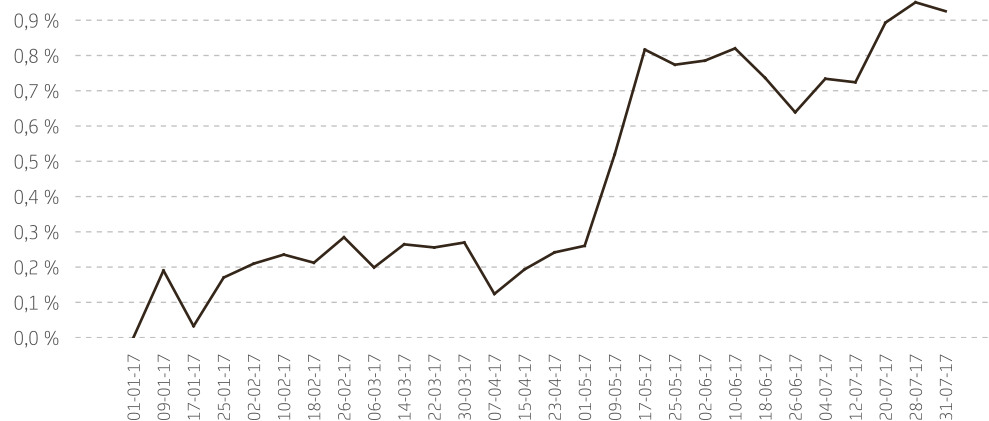
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-jul-17	2,42 %	1,50 %

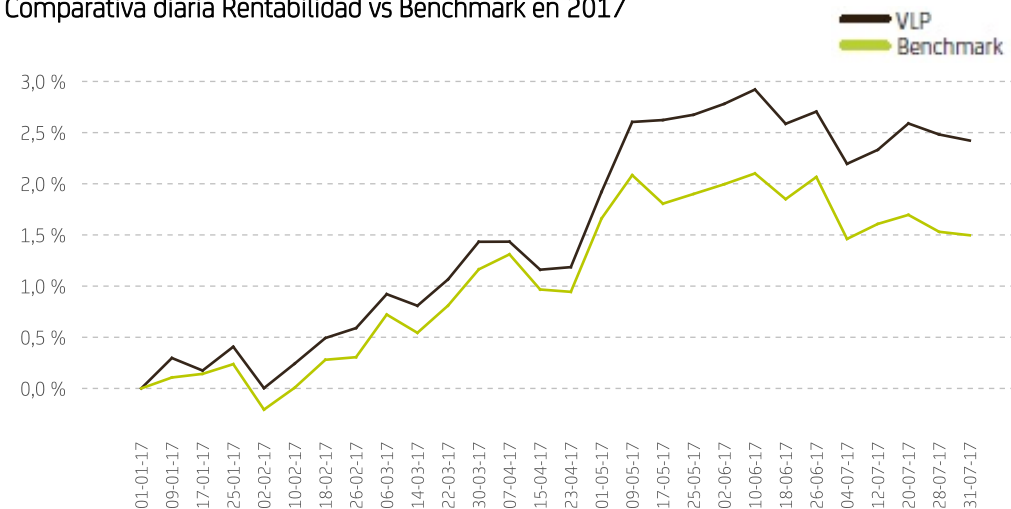
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



4. Comentario Macro

La relativa inestabilidad vivida en los mercados bursátiles en los meses de mayo y junio, ha dado paso a una situación de mayor equilibrio durante el mes de julio.

A nivel global, los datos de actividad económica superaron las expectativas, por lo que el FMI ha revisado sus previsiones al alza para algunas áreas (incluida Europa). En Estados Unidos, la economía creció un 2.6% en el segundo trimestre -anualizado- desde el 1.5% del trimestre anterior, empujada por una mejora del consumo y la inversión en bienes de equipo.

Sin lugar a dudas, el protagonista del mes ha sido el euro, que ha continuado apreciándose frente a otras divisas. Especialmente significativo ha sido el movimiento frente al franco suizo, que ha llevado el tipo de cambio cerca de la zona de 1,14. El dólar también se depreció frente a la divisa europea, lo que ha significado un soporte para sus bolsas.

El mejor comportamiento bursátil ha correspondido a las bolsas norteamericanas, que han subido en torno al 2%, mientras que en Europa el comportamiento ha sido plano y en Japón ligeramente negativo.

El petróleo también ha actuado como estabilizador en los mercados, ya que tras cotizar en el mes de junio por debajo de los 44\$, ha conseguido superar la barrera de los 50\$, retirando la incertidumbre de los meses anteriores.

En renta fija lo más destacable ha sido el aumento de la TIR del bono alemán a 10 años, que espoleado por el consumo en Alemania, las expectativas de inflación a largo plazo y un posible cambio en la política de compras de activos del Banco Central Europeo, se ha situado en 0,47%, mientras que el bono español del mismo plazo se ha mantenido por debajo de 1,55%.

Parece que la estabilidad del mes de julio pudiera ser la antesala para una evolución positiva del mercado en Agosto, pero esto son conjeturas y habrá que esperar a ver cuál es la evolución.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

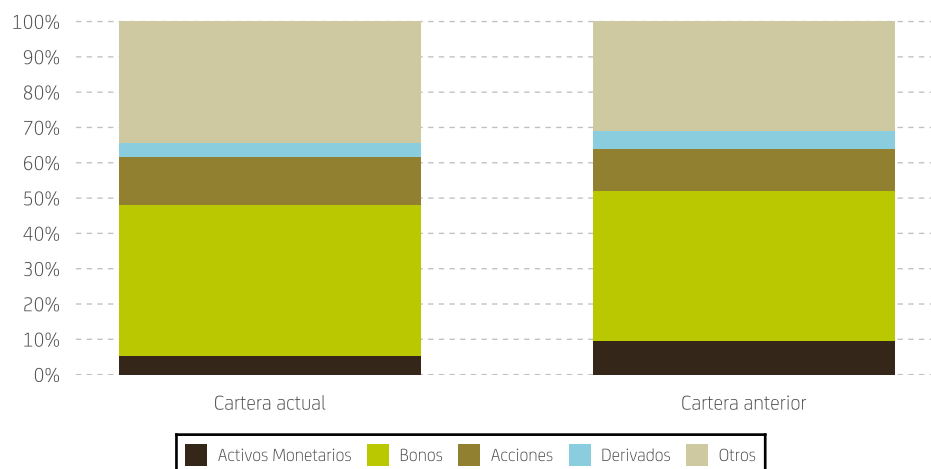
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	3.812.557	5,36 %	6.808.715	9,50 %
Bonos	30.438.225	42,80 %	30.538.817	42,59 %
IIC's Renta Fija	17.427.411	24,50 %	15.471.881	21,58 %
Total Renta Fija	51.678.192	72,66 %	52.819.413	73,66 %
Acciones	9.712.340	13,66 %	8.613.756	12,01 %
IIC's Renta Variable	3.547.102	4,99 %	3.383.277	4,72 %
Efecto Derivados RV	2.739.011	3,85 %	3.464.084	4,83 %
Total Renta Variable	15.998.452	22,49 %	15.461.117	21,56 %
Otros	3.448.857	4,85 %	3.426.245	4,78 %
TOTAL CARTERA	71.125.501	100,00 %	71.706.775	100,00 %

NOTA: La cuantía "Total Cartera" podrá diferir de "Patrimonio", por el efecto de los derivados.

ACTIVOS MONETARIOS: Incluye posiciones en Depósitos, Eurodepósitos, Repos y Activos Financieros con vencimiento inferior a 3 meses.

OTROS: Incluye los fondos no catalogados como renta fija o variable, inmuebles y el resto de activos no catalogados en los grupos anteriores.

Evolución de la cartera



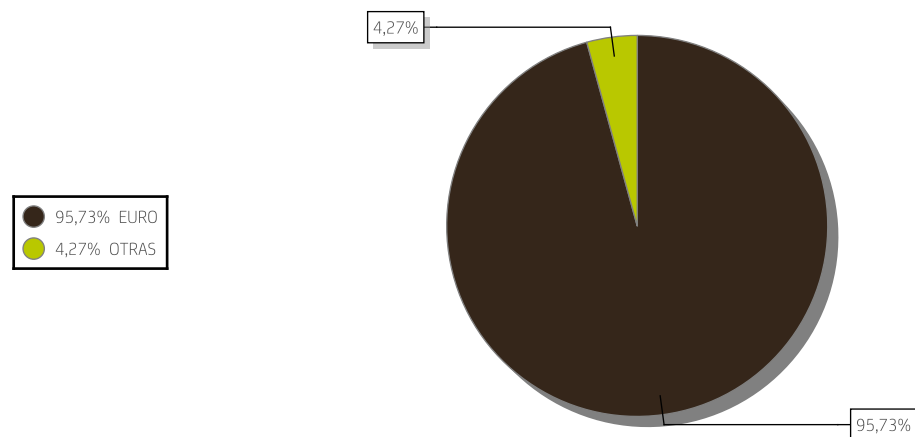
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	62.363.141	95,73 %	62.968.991	92,27 %
USD Dólar USA	2.717.793	4,17 %	4.570.617	6,70 %
JPY Yen Japonés.	65.261	0,10 %	702.813	1,03 %
GBP Libra Esterlina	265	0,00 %	271	0,00 %
TOTAL	65.146.460	100,00 %	68.242.692	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".

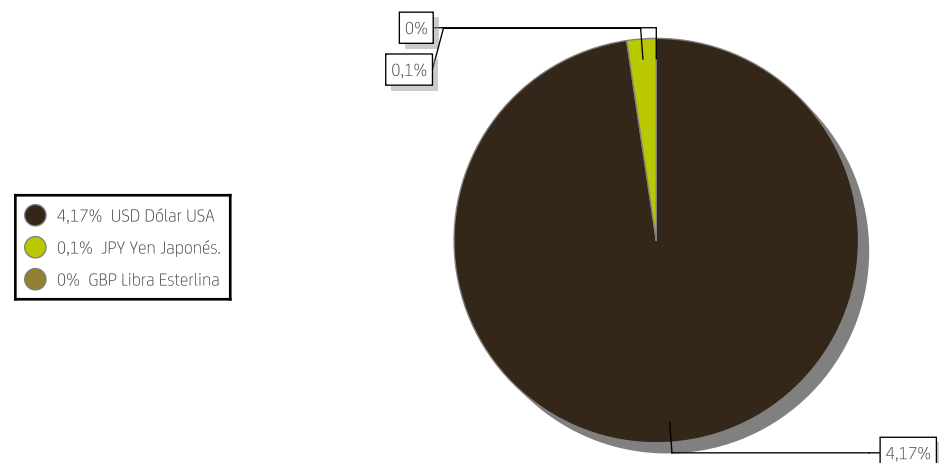
Distribución por riesgo divisa



Informe de Gestión a 31 de julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. SEP 17 (EEU7)	P.C.	80	-5.009.926,50	USD	-7,69 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. SEP 17	P.C.	5	-627.839,38	JPY	-0,96 %
TOTAL			-5.637.765,88		-8,65 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

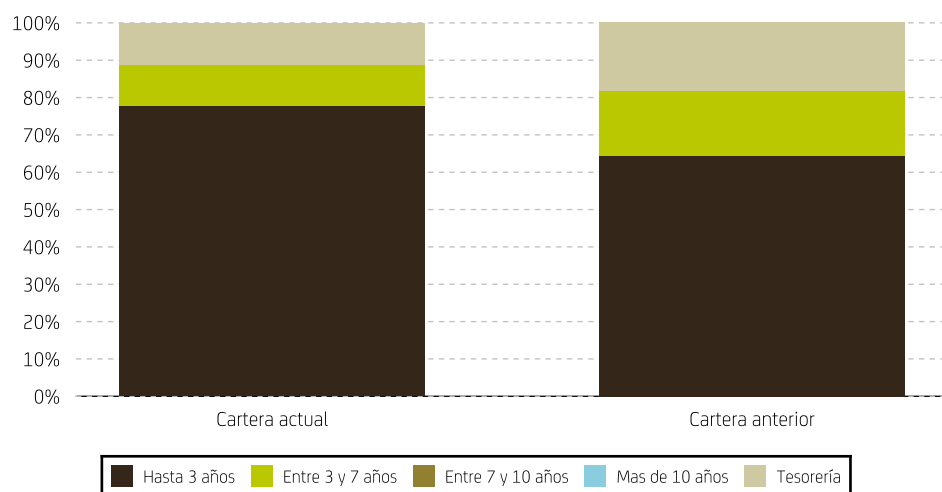
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	26.674.503	77,88 %	1,70	448.659	24.046.888	64,39 %	1,58	374.928
Entre 3 y 7 años	3.763.721	10,99 %	3,82	141.007	6.491.930	17,38 %	3,52	224.125
Tesorería	3.812.557	11,13 %	0,01	489	6.808.715	18,23 %	0,01	826
TOTAL	34.250.781	100,00 %	1,74	590.156	37.347.532	100,00 %	1,63	599.879

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

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

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

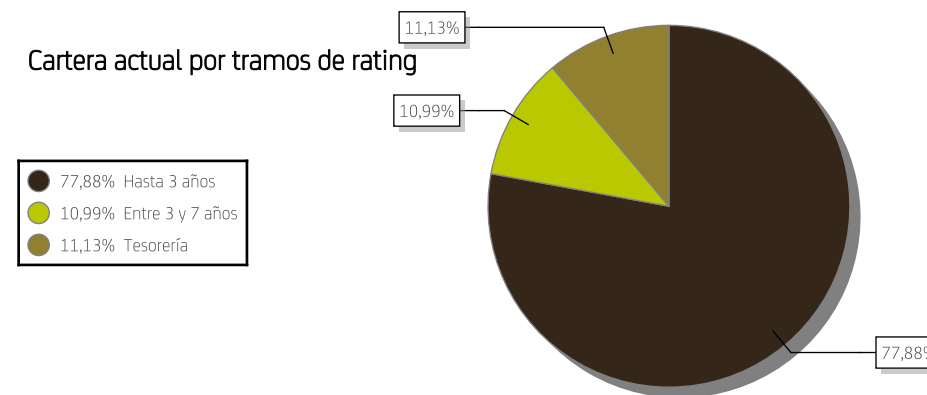
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
BBB	30.438.225	100,00 %	100,00 %
TOTAL	30.438.225	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	7.346.579	14,22 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.062.391	9,80 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.893.517	5,60 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.726.666	5,28 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.690.625	5,21 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	1.942.756	3,76 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.417.472	2,74 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.318.153	2,55 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.134.182	2,19 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	963.545	1,86 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	725.176	1,40 %	BBB
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	619.107	1,20 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	576.518	1,12 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	460.537	0,89 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	456.184	0,88 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			51.678.191,97		72,66 %

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

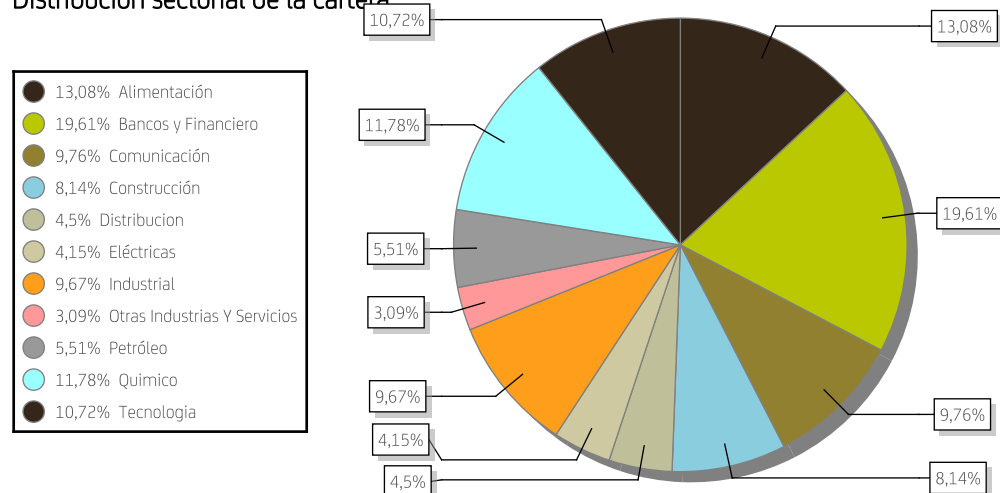
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	1.270.130,56	13,08 %
Bancos y Financiero	1.904.621,74	19,61 %
Comunicación	947.554,15	9,76 %
Construcción	790.756,83	8,14 %
Distribución	437.339,42	4,50 %
Eléctricas	403.509,72	4,15 %
Industrial	938.712,19	9,67 %
Otras Industrias Y Servicios	300.015,45	3,09 %
Petróleo	534.732,13	5,51 %
Químico	1.144.059,42	11,78 %
Tecnología	1.040.908,11	10,72 %
TOTAL	9.712.339,72	100,00 %

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

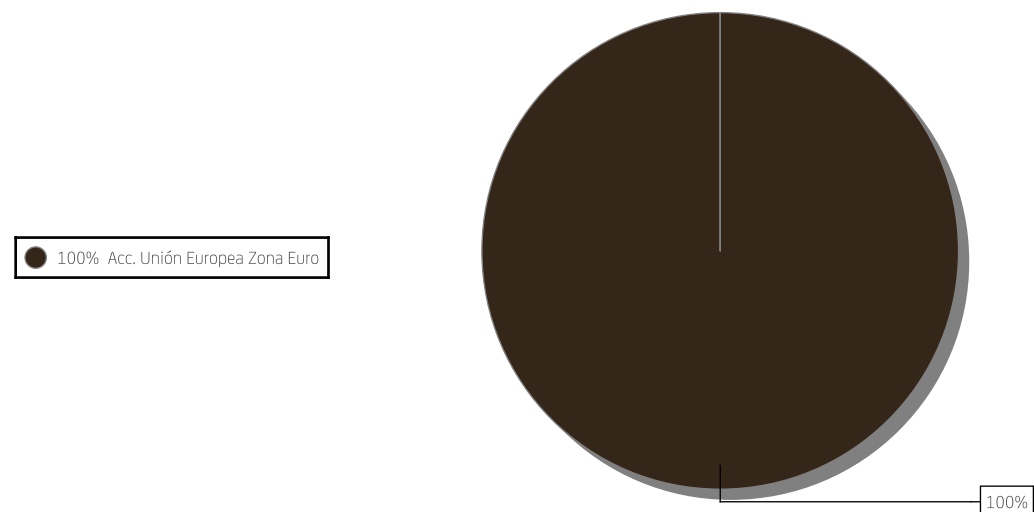
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	9.712.339,72	100,00 %
TOTAL	9.712.339,72	100,00 %

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 julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	479.315,36	3,00 %
AC. VINCI (DG FP)	452.622,24	2,83 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	422.165,25	2,64 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	378.387,54	2,37 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	376.257,60	2,35 %
AC. SAP (SAP GR)	370.826,80	2,32 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	366.238,70	2,29 %
AC. TOTAL (FP FP)	363.957,12	2,27 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	362.274,25	2,26 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	362.160,00	2,26 %
AC. CARREFOUR (CA FP)	339.235,64	2,12 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	338.134,59	2,11 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	331.514,03	2,07 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	320.030,56	2,00 %
AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	300.015,45	1,88 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	63.367,50	0,65 %
TOTAL	63.367,50	0,65 %

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. SEP 17	P.C.	23	2.397.735,91	USD	14,99 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. SEP 17	P.V.	35	-1.206.450,00	EUR	-7,54 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. SEP 17	P.C.	125	848.125,00	EUR	5,30 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. SEP	P.C.	53	699.600,00	EUR	4,37 %
TOTAL			2.739.010,91		17,12 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			15.998.452,31		22,49 %

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

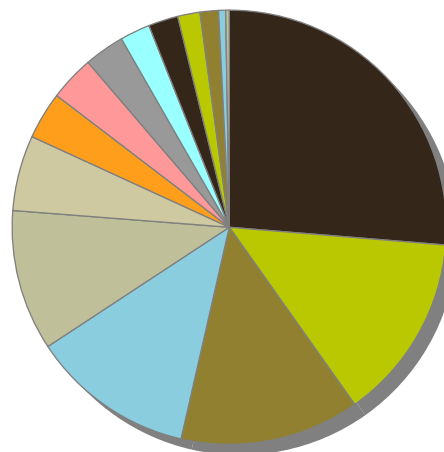
Informe de Gestión a 31 de julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.850.711	2,60 %
PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2 LX)	1.782.842	2,51 %
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGING BOND FUND- C (JBLEMBC LX)	1.481.575	2,08 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.372.129	1,93 %
PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX (GSTECGX LX)	1.345.110	1,89 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.169.155	1,64 %
PT. MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND ¿ACC (MUZESTE ID)	1.125.884	1,58 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	1.109.956	1,56 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ¿ (PIMHYIU ID)	1.067.917	1,50 %
PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ¿ (LAHYEIH ID)	1.061.567	1,49 %
TOTAL	13.366.846	18,79 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	18,06% R.F.EURO Crédito
●	9,54% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	9,18% R.F.I. RF emergente en moneda local
●	8,36% R.F.I. Crédito
●	7,2% R.F.I. High Yield
●	3,86% R.F.EURO Europa
●	2,42% R.V.EURO Europa
●	2,3% R.F.I. Inflación
●	2,06% R.V.I. Emergente Global
●	1,54% R.V.I. Japón
●	1,52% R.V.I. EE.UU.
●	1,14% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	0,94% R.V.I. Emergente Asia
●	0,36% R.V.I. Servicios públicos
●	0,18%



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
05-07-2017	PT. AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT SRT D- I-CAP-¿	Venta		136,13		684.568,23	0,00	-301,73
05-07-2017	PT. AXA WORLD-FUNDS - EUR CR SHD - I -XCAPE ¿ (AXAECXC	Compra		99,91	685.119,94		0,00	
07-07-2017	AC. ROYAL DUTCH SHELL -A (RDSA NA)	Venta		23,14		187.807,46	188,00	5.996,38
07-07-2017	DR. BANCO SANTANDER 07/17 (SAN/D SM)	Venta		0,10		0,32	0,25	0,26
07-07-2017	PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE -DE-	Venta		75,78		149.514,93	74,79	1.850,08
07-07-2017	PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGING BOND FUND- C	Compra		282,42	499.755,15		0,00	
11-07-2017	AC. TELEFONICA (TEF SM)	Compra		9,06	24.777,49		23,71	
11-07-2017	AC. CARREFOUR (CA FP)	Compra		21,26	37.302,35		148,61	
11-07-2017	AC. DANONE (BN FP)	Compra		65,42	16.157,69		64,37	
11-07-2017	AC. ING GROEP (INGA NA)	Compra		15,65	33.790,81		33,76	
11-07-2017	AC. ING GROEP (INGA NA)	Compra		15,65	10.289,05		10,28	
11-07-2017	AC. E.ON (EOAN GR)	Compra		8,42	29.910,23		29,88	
11-07-2017	AC. TOTAL (FP FP)	Compra		42,56	28.073,77		111,85	
11-07-2017	AC. BASF SE (BAS GR)	Compra		81,64	17.733,60		17,72	
11-07-2017	AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	Compra		65,69	32.778,52		130,59	
11-07-2017	AC. ALLIANZ (ALV GR)	Compra		180,90	32.051,32		32,02	
11-07-2017	AC. SIEMENS (SIE GR)	Compra		121,10	34.911,68		34,88	
11-07-2017	AC. BAYER AG (BAYN GR)	Compra		110,50	27.873,85		27,85	
11-07-2017	AC. COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (SGO FP)	Compra		47,19	18.335,58		73,05	
11-07-2017	AC. PHILIPS (PHIA NA)	Compra		31,36	16.417,68		16,40	
11-07-2017	AC. SAP (SAP GR)	Compra		90,68	22.238,82		22,22	
11-07-2017	AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON (MC FP)	Compra		216,60	26.748,37		106,57	
11-07-2017	AC. ENI (ENI IM)	Compra		12,99	9.518,19		9,51	
11-07-2017	AC. SANOFI (SAN FP)	Compra		83,81	47.289,62		188,40	

9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
11-07-2017	AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	Compra		15,63	19.478,81		19,46	
11-07-2017	AC. ORANGE (ORA FP)	Compra		13,98	20.801,24		82,88	
11-07-2017	AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	Compra		0,80	23.176,08		23,15	
11-07-2017	AC. UNILEVER (UNA NA)	Compra		48,52	29.966,78		29,94	
11-07-2017	AC. AXA (CS FP)	Compra		25,21	21.132,29		84,19	
11-07-2017	AC. BMW (BMW GR)	Compra		82,50	7.515,01		7,51	
11-07-2017	AC. NOKIA (NOKIA FH)	Compra		5,49	25.267,21		25,24	
11-07-2017	AC. DAIMLER (DAI GR)	Compra		64,04	20.000,46		19,98	
11-07-2017	AC. ENEL (ENEL IM)	Compra		4,80	13.901,27		13,89	
11-07-2017	AC. ASML HOLDING (ASML NA)	Compra		117,80	13.678,46		13,66	
11-07-2017	AC. ANHEUSER-BUSCH INBEV NV (ABI BB)	Compra		96,68	19.645,67		19,63	
11-07-2017	AC. INTESA SANPAOLO (ISP IM)	Compra		2,87	22.059,87		22,04	
11-07-2017	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	Compra		6,17	23.147,62		22,46	
11-07-2017	PT. ODDO AVENIR EUROPA-B (ODEUMCB FP)	Compra		330.634,69	307.820,90		0,00	
12-07-2017	PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2)	Compra		22,50	439.845,71		0,00	
14-07-2017	AC. DAIMLER (DAI GR)	Compra		64,75	154.960,34		154,81	
14-07-2017	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Compra		83,54	155.336,25		618,87	
17-07-2017	PT. DWS INVEST - EURO BONDS SHORT- FC (DWSEBFC LX)	Compra		154,34	343.149,99		0,00	
17-07-2017	PT. INVESCO EURO SHORT TERM BOND FUND ¿ (IESTCAE LX)	Compra		11,46	343.149,98		0,00	
18-07-2017	PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX	Compra		100,00	1.343.686,30		0,00	
19-07-2017	PT. GENERALI INV SICAV- S/ T EURO CORP BOND- BC	Venta		121,50		1.343.918,67	0,00	2.161,26
21-07-2017	AC. FERROVIAL (FER SM)	Compra		18,88	194.022,64		139,42	
21-07-2017	CALL TELECOM ITALIA SPA 0.90 VTO. JUL.17 (TQI5 7 C.90)	Venta				0,02	0,00	-66,48
24-07-2017	AC. DAIMLER (DAI GR)	Venta		60,27		143.957,88	144,10	-16.661,07

9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 31 de julio de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
24-07-2017	AC. FERROVIAL (FER SM)	Compra		18,79	118.893,91		89,98	
24-07-2017	CALL EURO STOXX 50 VTO. JUL 17 - 3650 (SEN7C Y 3650)	Venta					0,00	-5,30
25-07-2017	AC. FERROVIAL (FER SM)	Compra		18,60	36.097,57		32,36	
26-07-2017	PT. DEUTSCHE INV I SHORT DURATION - EUR (DISDCRC LX)	Compra		100,49	343.149,94		0,00	
TOTAL					5.690.958,01	2.509.767,51	2.908,28	-7.026,60

NOTA: En las plusvalías/minusvalías está contemplado el pago de cupones pero no el de dividendos.

Pensioval VII, F.P. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.626.128,84				FECHA VALORACIÓN 31/07/2017					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	106,06	7.346.578,83	0,00	7.346.578,83	10,71	-90.882,73	-1,22 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	103,89	2.690.543,80	81,60	2.690.625,40	3,92 %	14.248,90	0,53 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	105,25	5.032.654,90	29.735,73	5.062.390,63	7,38 %	-34.766,37	-0,68 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	107,06	952.227,00	11.317,81	963.544,81	1,40 %	-29.074,19	-2,93 %	17/03/2019
ES0378641197 - BN. FADE 1.875% VTO. 09/17	3	103,62	T	309.474,00	0,00	309.474,00	101,89	300.771,00	4.885,27	305.656,27	0,45 %	-3.817,73	-1,23 %	17/09/2017
ES00000121A5 - OB. ESTADO 4.10% VTO.	1.860	108,27	T	1.988.526,0	0,00	1.988.526,00	104,45	1.942.546,80	208,93	1.942.755,73	2,83 %	-45.770,27	-2,30 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	113,42	1.102.020,00	32.161,64	1.134.181,64	1,65 %	92.871,64	8,92 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,89	2.726.611,50	54,45	2.726.665,95	3,97 %	5.380,95	0,20 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	114,05	448.940,00	7.243,92	456.183,92	0,66 %	59.599,92	15,03 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	110,74	2.847.647,40	45.869,51	2.893.516,91	4,22 %	-104.718,30	-3,49 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						25.659.028,27				25.522.100,09	37,19 %	-136.928,18	-0,53 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	103,60	723.464,00	1.711,64	725.175,64	1,06 %	4.847,64	0,67 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,61	T	1.420.266,3	0,00	1.420.266,31	101,25	1.417.430,00	42,19	1.417.472,19	2,07 %	-2.794,12	-0,20 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	115,30	569.450,00	7.068,49	576.518,49	0,84 %	159.713,49	38,32 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						2.557.399,31				2.719.166,32	3,96 %	161.767,01	6,33 %	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,93	606.419,70	12.687,02	619.106,72	0,90 %	-48.802,78	-7,31 %	20/02/2018
TOTAL ELÉCTRICAS						667.909,50				619.106,72	0,90 %	-48.802,78	-7,31 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,40	1.316.653,00	1.500,06	1.318.153,06	1,92 %	4.659,06	0,35 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,82	102.715,00	2.102,79	104.817,79	0,15 %	3.668,79	3,63 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	115,13	455.024,00	5.512,84	460.536,84	0,67 %	59.512,84	14,84 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.815.667,00				1.883.507,69	2,74 %	67.840,69	3,74 %	
TOTAL RENTA FIJA						30.700.004,08				30.743.880,82	44,80 %	43.876,74	0,14 %	

(*) 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. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.626.128,84					FECHA VALORACIÓN 31/07/2017							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	65.533	4,92	P	322.659,99	0,00	322.659,99	5,77	378.387,54	0,00	378.387,54	0,55 %	55.727,55	17,27 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	20.962	13,35	P	279.909,40	0,00	279.909,40	15,82	331.514,03	0,00	331.514,03	0,48 %	51.604,63	18,44 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.525	54,07	P	298.711,88	0,00	298.711,88	65,57	362.274,25	0,00	362.274,25	0,53 %	63.562,37	21,28 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	2.012	136,12	P	273.877,87	0,00	273.877,87	180,00	362.160,00	0,00	362.160,00	0,53 %	88.282,13	32,23 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.992	24,10	P	216.719,45	0,00	216.719,45	24,96	224.440,32	0,00	224.440,32	0,33 %	7.720,87	3,56 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	84.425	2,43	P	204.931,10	0,00	204.931,10	2,91	245.845,60	0,00	245.845,60	0,36 %	40.914,50	19,97 %	
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	63.776	28,45	P	1.814.466,0	0,00	1.814.466,00	29,02	1.850.711,06	0,00	1.850.711,06	2,70 %	36.245,06	2,00 %	
IE00BJ7BPF87 - PT. LORD ABBETT	87.660	11,78	P	1.032.612,1	0,00	1.032.612,11	12,11	1.061.566,91	0,00	1.061.566,91	1,55 %	28.954,80	2,80 %	
TOTAL FINANCIERO						4.443.887,80				4.816.899,71	7,02 %	373.011,91	8,39 %	
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.651,00	547.028,03	0,00	547.028,03	0,80 %	8.689,27	1,61 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	513.980	1,56	P	803.224,45	0,00	803.224,45	1,62	830.385,36	0,00	830.385,36	1,21 %	27.160,91	3,38 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,43	1.372.129,27	0,00	1.372.129,27	2,00 %	3.332,28	0,24 %	
LU0255980244 - PT. PICTET - WATER - I USD	407	365,42	P	136.056,25	0,00	136.056,25	375,63	129.105,80	0,00	129.105,80	0,19 %	-6.950,45	-5,11 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	34,95	308.494,46	0,00	308.494,46	0,45 %	8.559,57	2,85 %	
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	7.198	35,82	P	257.838,84	0,00	257.838,84	33,59	241.744,83	0,00	241.744,83	0,35 %	-16.094,01	-6,24 %	
LU0093503810 - PT. BLACKROCK GF- EURO	43.220	15,97	P	690.219,25	0,00	690.219,25	15,99	691.083,64	0,00	691.083,64	1,01 %	864,39	0,13 %	
LU1457522305 - PT. FIDELITY FUNDS-	12.511	11,93	P	136.919,54	0,00	136.919,54	12,64	133.597,02	0,00	133.597,02	0,19 %	-3.322,52	-2,43 %	
LU1601096537 - PT. AXA WORLD-FUNDS -	6.857	99,91	P	685.119,94	0,00	685.119,94	100,23	687.314,30	0,00	687.314,30	1,00 %	2.194,36	0,32 %	
IE0033758917 - PT. MUZINICH	6.970	160,92	P	1.121.649,8	0,00	1.121.649,82	161,53	1.125.884,13	0,00	1.125.884,13	1,64 %	4.234,31	0,38 %	
LU0145657366 - PT. DWS INVEST - EURO	2.223	154,34	P	343.149,99	0,00	343.149,99	154,59	343.705,82	0,00	343.705,82	0,50 %	555,83	0,16 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	116.825	6,58	P	768.346,36	0,00	768.346,36	7,20	841.033,53	0,00	841.033,53	1,23 %	72.687,17	9,46 %	
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	5.293	315,62	P	1.523.902,6	0,00	1.523.902,65	331,33	1.481.574,97	0,00	1.481.574,97	2,16 %	-42.327,68	-2,78 %	

(*) 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. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.626.128,84					FECHA VALORACIÓN 31/07/2017						
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.	%		
FR0010251108 - PT. ODDO AVENIR EUROPA-B	1	330.634,6	P	307.820,90	0,00	307.820,90	332.839,8	309.873,89	0,00	309.873,89	0,45 %	2.052,99	0,67 %
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	344	1.156,69	P	397.526,59	0,00	397.526,59	1.166,87	401.025,21	0,00	401.025,21	0,58 %	3.498,62	0,88 %
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,18	346.438,45	0,00	346.438,45	0,50 %	3.917,52	1,14 %
LU0133355080 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	393	900,74	P	354.049,37	0,00	354.049,37	928,29	364.878,31	0,00	364.878,31	0,53 %	10.828,94	3,06 %
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	224,81	433.519,33	0,00	433.519,33	0,63 %	15.405,42	3,68 %
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.340,6	1.169.154,80	0,00	1.169.154,80	1,70 %	5.356,68	0,46 %
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	431,93	541.873,83	0,00	541.873,83	0,79 %	42.535,58	8,52 %
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,57	695.315,48	0,00	695.315,48	1,01 %	9.209,48	1,34 %
IE00B7WC3B40 - PT. TRAD FD-F&C RE EQ	59.550	11,39	P	678.421,49	0,00	678.421,49	11,29	672.316,30	0,00	672.316,30	0,98 %	-6.105,19	-0,90 %
LU0192064839 - PT. UBAM-CORPORATE USD	7.572	146,03	P	1.105.690,7	0,00	1.105.690,75	146,59	1.109.956,17	0,00	1.109.956,17	1,62 %	4.265,42	0,39 %
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	38.045	26,60	P	1.011.936,9	0,00	1.011.936,99	28,07	1.067.916,64	0,00	1.067.916,64	1,56 %	55.979,65	5,53 %
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,96	816.898,33	0,00	816.898,33	1,19 %	-626,66	-0,08 %
LU1212701376 - PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT	27.783	10,52	P	292.239,99	0,00	292.239,99	12,12	336.728,06	0,00	336.728,06	0,49 %	44.488,07	15,22 %
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	141,40	133.770,34	0,00	133.770,34	0,19 %	-2.974,16	-2,17 %
ES0107575005 - PT. ALTAMAR IX GLOBAL	59.500	1,01	P	60.043,66	0,00	60.043,66	1,07	63.367,50	0,00	63.367,50	0,09 %	3.323,84	5,54 %
LU0256845834 - PT. PICTET - SECURITY - I	667	222,85	P	136.380,74	0,00	136.380,74	233,50	131.598,82	0,00	131.598,82	0,19 %	-4.781,92	-3,51 %
LU0602539354 - PT. NORDEA 1- EMERGING	3.283	118,62	P	356.368,37	0,00	356.368,37	132,84	368.408,29	0,00	368.408,29	0,54 %	12.039,92	3,38 %
LU0520955575 - PT. BLACKROCK GF-	80.394	25,49	P	1.816.410,5	0,00	1.816.410,50	26,25	1.782.842,03	0,00	1.782.842,03	2,60 %	-33.568,47	-1,85 %
LU1376389679 - PT. GENERALI INV SICAV-	13.437	100,00	P	1.343.686,0	0,00	1.343.686,00	100,11	1.345.110,31	0,00	1.345.110,31	1,96 %	1.424,31	0,11 %
LU0607519435 - PT. INVESCO EURO SHORT	29.937	11,46	P	343.149,98	0,00	343.149,98	11,48	343.799,62	0,00	343.799,62	0,50 %	649,64	0,19 %
LU1599083646 - PT. DEUTSCHE INV I SHORT	3.415	100,49	P	343.149,94	0,00	343.149,94	100,51	343.218,23	0,00	343.218,23	0,50 %	68,29	0,02 %

(*) 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. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.626.128,84					FECHA VALORACIÓN 31/07/2017						
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 INVERSIÓN		21.284.519,70				21.511.091,10 31,35 %					226.571,40 1,06 %		
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	5.976	72,31 P	432.099,66	0,00	432.099,66	75,74	452.622,24	0,00	452.622,24	0,66 %	20.522,58	4,75 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	18.533	18,83 P	349.014,12	0,00	349.014,12	18,25	338.134,59	0,00	338.134,59	0,49 %	-10.879,53	-3,12 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN		781.113,78				790.756,83 1,15 %					9.643,05 1,23 %		
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	23.293	7,24 P	168.648,06	0,00	168.648,06	8,36	194.799,36	0,00	194.799,36	0,28 %	26.151,30	15,51 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	43.265	4,11 P	177.811,64	0,00	177.811,64	4,82	208.710,36	0,00	208.710,36	0,30 %	30.898,72	17,38 %	
TOTAL ELÉCTRICAS		346.459,70				403.509,72 0,59 %					57.050,02 16,47 %		
FR0000120172 - AC. CARREFOUR (CA FP)	16.707	21,04 P	351.442,39	0,00	351.442,39	20,31	339.235,64	0,00	339.235,64	0,49 %	-12.206,75	-3,47 %	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.755	62,19 P	171.324,69	0,00	171.324,69	63,09	173.812,95	0,00	173.812,95	0,25 %	2.488,26	1,45 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83 P	167.455,43	0,00	167.455,43	17,30	146.073,57	0,00	146.073,57	0,21 %	-21.381,86	-12,77 %	
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	7.632	39,71 P	303.029,04	0,00	303.029,04	49,30	376.257,60	0,00	376.257,60	0,55 %	73.228,56	24,17 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.306	98,88 P	228.012,83	0,00	228.012,83	101,80	234.750,80	0,00	234.750,80	0,34 %	6.737,97	2,96 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN		1.221.264,38				1.270.130,56 1,85 %					48.866,18 4,00 %		
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.679	116,44 P	428.364,49	0,00	428.364,49	114,75	422.165,25	0,00	422.165,25	0,62 %	-6.199,24	-1,45 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.748	44,18 P	165.599,28	0,00	165.599,28	46,89	175.743,72	0,00	175.743,72	0,26 %	10.144,44	6,13 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.571	89,77 P	141.020,80	0,00	141.020,80	77,71	122.082,41	0,00	122.082,41	0,18 %	-18.938,39	-13,43 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.689	67,18 P	247.814,01	0,00	247.814,01	59,29	218.720,81	0,00	218.720,81	0,32 %	-29.093,20	-11,74 %	
TOTAL INDUSTRIAL		982.798,58				938.712,19 1,37 %					-44.086,39 -4,49 %		
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.472	48,02 P	406.834,11	0,00	406.834,11	42,96	363.957,12	0,00	363.957,12	0,53 %	-42.876,99	-10,54 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.773	16,93 P	216.243,98	0,00	216.243,98	13,37	170.775,01	0,00	170.775,01	0,25 %	-45.468,97	-21,03 %	
TOTAL PETRÓLEO		623.078,09				534.732,13 0,78 %					-88.345,96 -14,18 %		
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.704	86,15 P	319.115,89	0,00	319.115,89	80,59	298.505,36	0,00	298.505,36	0,43 %	-20.610,53	-6,46 %	

(*) 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. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.626.128,84					FECHA VALORACIÓN 31/07/2017							
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.	%			
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.418	98,12	P	335.383,86	0,00	335.383,86	107,15	366.238,70	0,00	366.238,70	0,53 %	30.854,84	9,20 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.938	76,41	P	453.702,62	0,00	453.702,62	80,72	479.315,36	0,00	479.315,36	0,70 %	25.612,74	5,65 %	
TOTAL QUIMICO						1.108.202,37				1.144.059,42	1,67 %	35.857,05	3,24 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	33.476	10,40	P	348.020,37	0,00	348.020,37	9,56	320.030,56	0,00	320.030,56	0,47 %	-27.989,81	-8,04 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.391	16,13	P	248.238,35	0,00	248.238,35	15,45	237.714,00	0,00	237.714,00	0,35 %	-10.524,35	-4,24 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.752	14,43	P	155.177,79	0,00	155.177,79	14,22	152.893,44	0,00	152.893,44	0,22 %	-2.284,35	-1,47 %	
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	272.161	0,83	P	224.698,37	0,00	224.698,37	0,87	236.916,15	0,00	236.916,15	0,35 %	12.217,78	5,44 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						976.134,88				947.554,15	1,38 %	-28.580,73	-2,93 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.393	182,85	P	254.703,43	0,00	254.703,43	212,70	296.291,10	0,00	296.291,10	0,43 %	41.587,67	16,33 %	
FR0000131906 - AC. RENAULT SA (RNO FP)	1.852	83,88	P	155.336,25	0,00	155.336,25	76,16	141.048,32	0,00	141.048,32	0,21 %	-14.287,93	-9,20 %	
TOTAL DISTRIBUCION						410.039,68				437.339,42	0,64 %	27.299,74	6,66 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	48.783	5,65	P	275.357,02	0,00	275.357,02	6,15	300.015,45	0,00	300.015,45	0,44 %	24.658,43	8,96 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						275.357,02				300.015,45	0,44 %	24.658,43	8,96 %	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.945	23,67	P	188.084,12	0,00	188.084,12	32,38	257.259,10	0,00	257.259,10	0,37 %	69.174,98	36,78 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.135	83,45	P	345.075,23	0,00	345.075,23	89,68	370.826,80	0,00	370.826,80	0,54 %	25.751,57	7,46 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	39.312	4,35	P	171.087,12	0,00	171.087,12	5,38	211.498,56	0,00	211.498,56	0,31 %	40.411,44	23,62 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.571	107,22	P	168.449,12	0,00	168.449,12	128,15	201.323,65	0,00	201.323,65	0,29 %	32.874,53	19,52 %	
TOTAL TECNOLOGIA						872.695,59				1.040.908,11	1,52 %	168.212,52	19,28 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						33.325.551,57				34.135.708,79	49,74 %	810.157,22	2,43 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						64.025.555,65				64.879.589,61	94,54 %	854.033,96	1,33 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >