

Informe de Gestión a 31 de agosto de 2017

PP de los Empleados 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. In the foreground, there are some green plants and a small yellow flower.

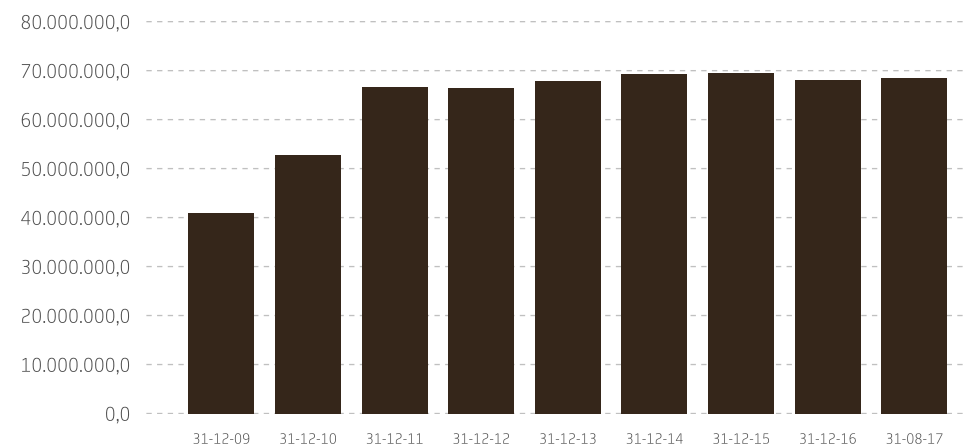
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

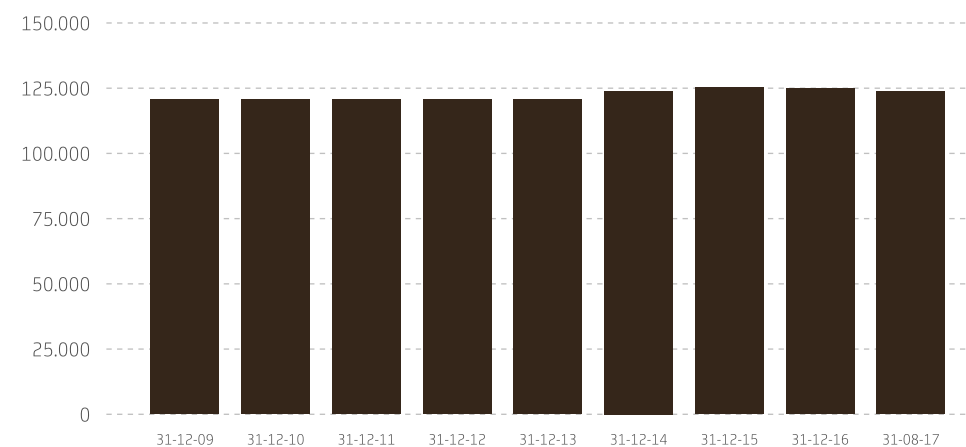
1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2009	40.879.599,6	120.608
31-dic-2010	52.680.015,1	120.608
31-dic-2011	66.599.159,1	120.608
31-dic-2012	66.536.926,2	120.608
31-dic-2013	67.837.274,8	120.608
31-dic-2014	69.300.223,0	123.934
31-dic-2015	69.608.705,5	125.245
31-dic-2016	68.112.033,1	124.931
31-ago-2017	68.502.520,7	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-ago-2017	68.502.520,7	176	121.787	121.963	1.730

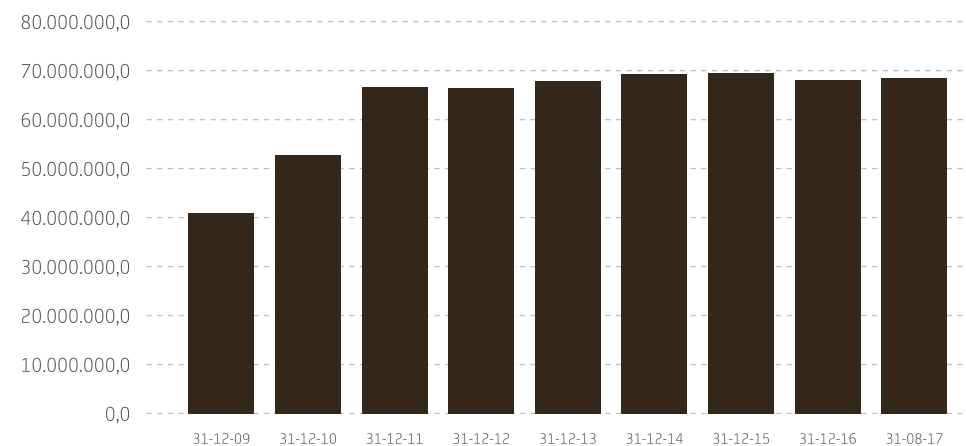
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	75,3
Contribuciones Promotor	0,6
Movilizaciones Netas	108,5
Prestaciones	1.299,5

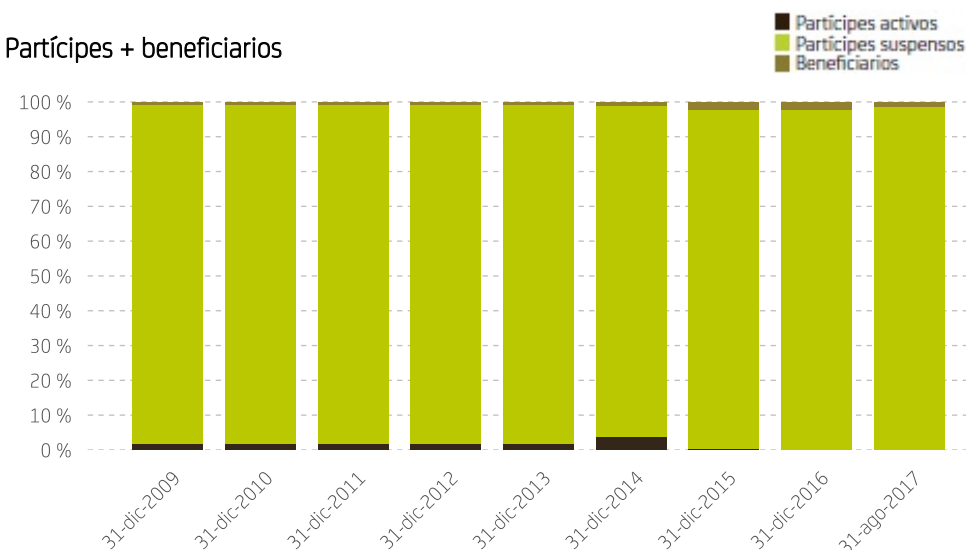
NOTA: Se consideran 'Participes en Suspenseo' a aquellos que no han realizado aportaciones ni contribuciones durante los últimos 12 meses al plan.

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

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



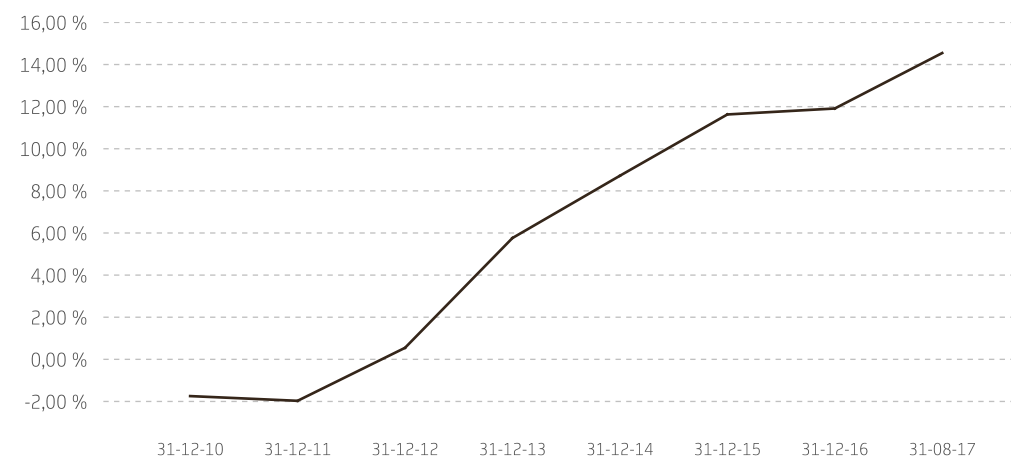
3. Rentabilidades del Plan

3.1 Rentabilidades históricas

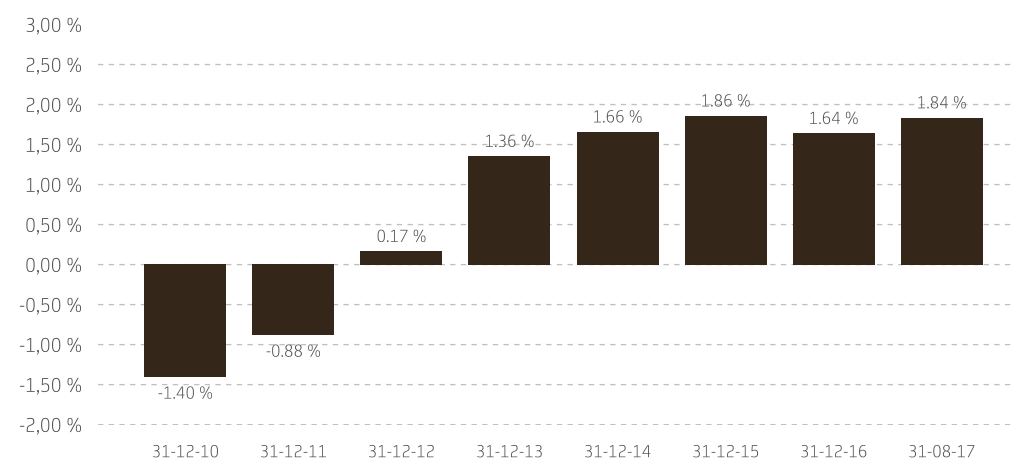
Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-12	10,054579	0,49 %	2,57 %	0,55 %	0,17 %
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16	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 %
31-ago-17	11,454588	-0,07 %	3,04 %	14,55 %	1,84 %

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

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

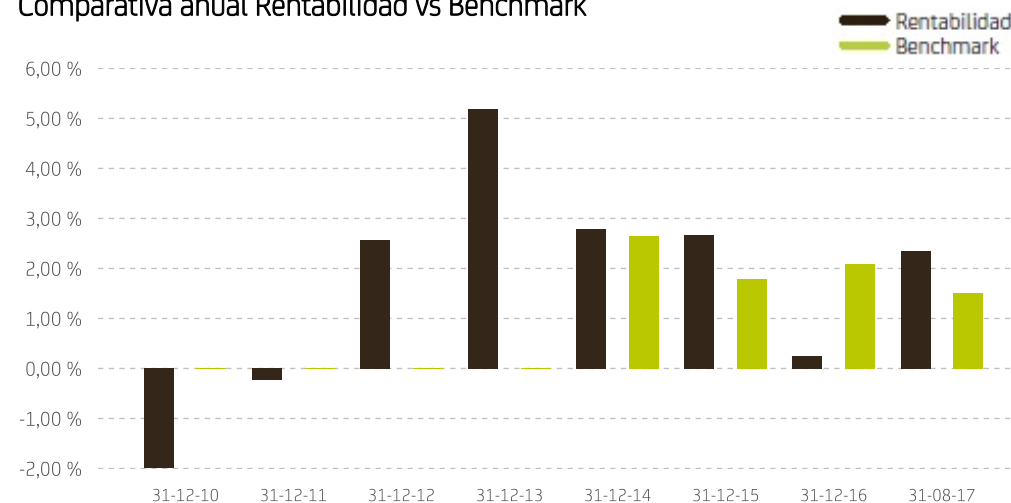


3. Rentabilidades del Plan

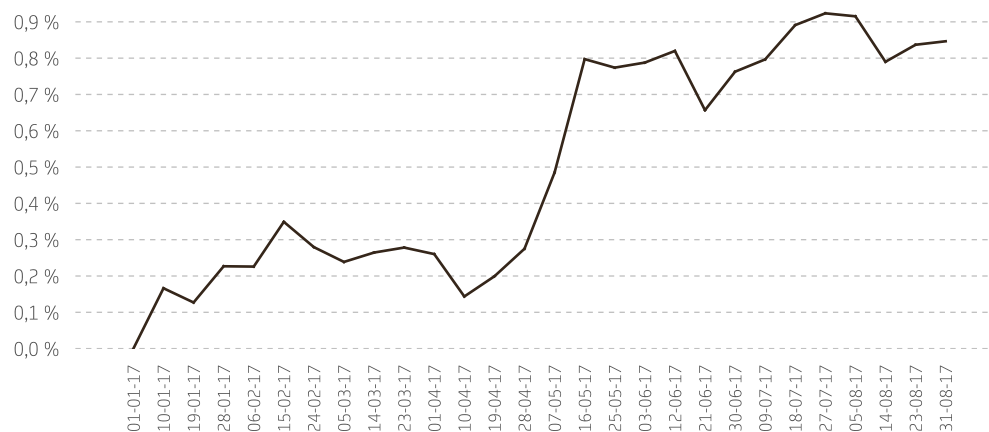
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-ago-17	2,35 %	1,51 %

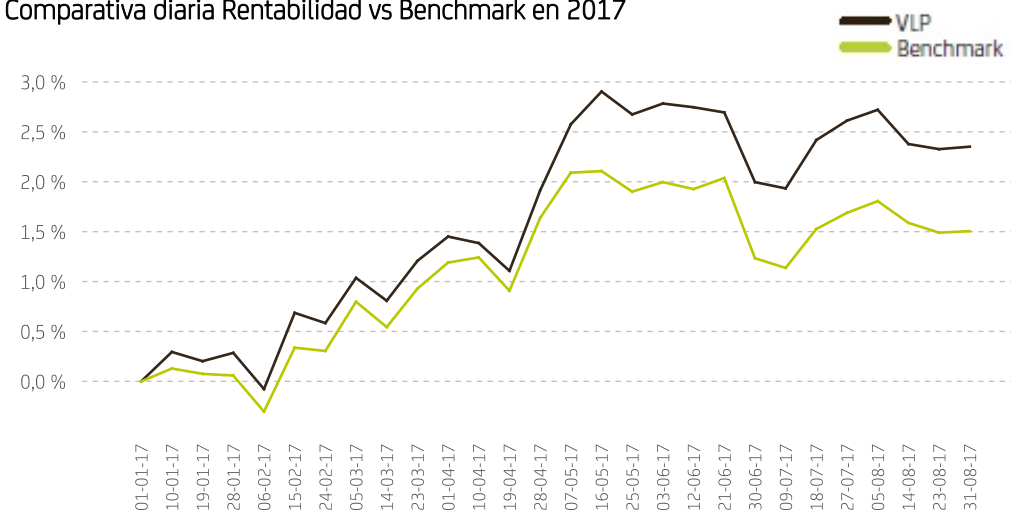
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Probablemente el asunto que más interés ha suscitado a nivel internacional durante el mes de agosto, ha sido la escalada de tensión entre Corea del Norte y el grupo de países formado por Estados Unidos, Japón y Corea del Sur. Las pruebas con misiles y armamento nuclear realizadas por el régimen de Kim Jong-un han añadido incertidumbre en los mercados, que han dividido su atención entre la positiva dinámica de actividad económica vista tanto en Estados Unidos como en Europa, y el aumento de mensajes bélicos realizado por ambas partes.

En Europa, la revisión de los datos del 2º trimestre desveló mayor actividad que la publicada, así como una distribución más homogénea, ya no están sólo liderados por Alemania y España, sino que reciben mayor aportación de países como Francia, Italia y Holanda.

Las bolsas tuvieron un comportamiento bastante laxo. El índice Standard & Poors se mantuvo en el mismo nivel que comenzó el mes, mientras que el Nikkei y el Eurostoxx descendieron menos de un punto porcentual. Mayor significativa fue la caída del Ibex, que se dejó casi dos puntos porcentuales durante el mes.

Los bonos reflejaron las dudas existentes respecto al aumento de la inflación a ambos lados del Atlántico. Así el Treasury 10 años americano bajaba más de 17 puntos básicos, fijando la rentabilidad en 2.16%, mientras que el Bund alemán 10 años descendía 18 puntos básicos, hasta una rentabilidad de 0,37%. Peor comportamiento registró el Bono 10 años español que subió más de 6 puntos básicos, hasta alcanzar una rentabilidad de 1.56% y cotizar con una prima de riesgo de 119 puntos básicos.

El tipo de cambio del euro frente a otras divisas ha seguido mostrando la tendencia de fortalecimiento mostrada en los meses anteriores, finalizando el mes en 1.19 respecto al dólar, si bien durante los últimos días de agosto llegó a cotizar por encima de 1.20.

Es posible que, en Europa, la atención esté fijada en las elecciones generales alemanas que se celebrarán el próximo día 24 de septiembre, pero también habrá que estar atentos al efecto de los huracanes en las costas americanas, las declaraciones que realicen desde los Bancos Centrales y la tensión generada por Corea del Norte.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

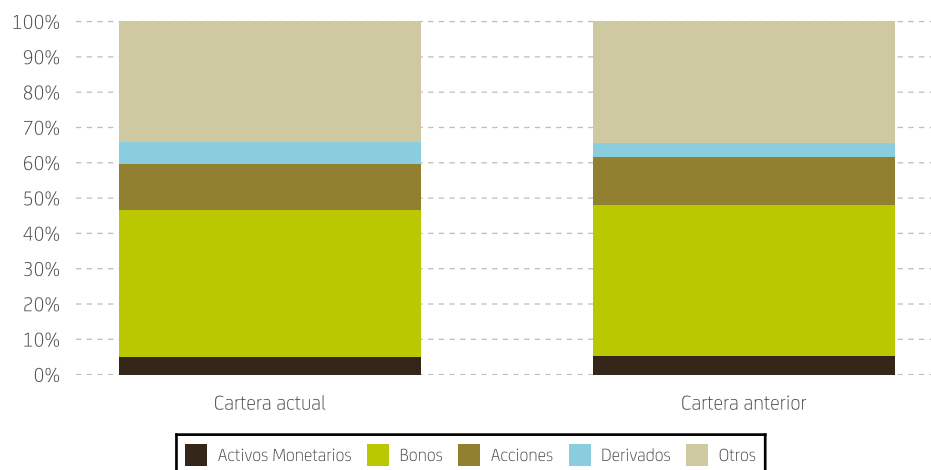
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	3.570.868	4,91 %	3.812.557	5,36 %
Bonos	30.441.241	41,84 %	30.438.225	42,80 %
IIC's Renta Fija	17.454.507	23,99 %	17.427.411	24,50 %
Total Renta Fija	51.466.616	70,73 %	51.678.192	72,66 %
Acciones	9.467.573	13,01 %	9.712.340	13,66 %
IIC's Renta Variable	3.882.311	5,34 %	3.547.102	4,99 %
Efecto Derivados RV	4.484.219	6,16 %	2.739.011	3,85 %
Total Renta Variable	17.834.103	24,51 %	15.998.452	22,49 %
Otros	3.462.881	4,76 %	3.448.857	4,85 %
TOTAL CARTERA	72.763.601	100,00 %	71.125.501	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



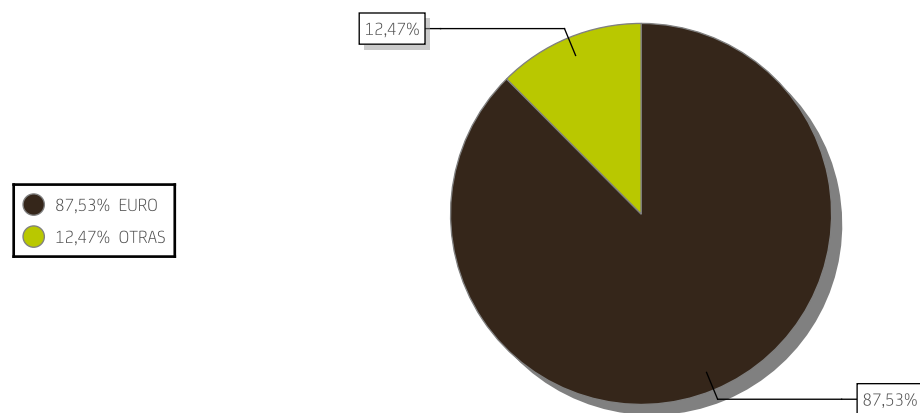
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	61.924.219	87,53 %	62.363.141	91,19 %
USD Dólar USA	8.750.334	12,37 %	5.329.984	7,79 %
JPY Yen Japonés.	73.319	0,10 %	693.100	1,01 %
CHF Franco Suizo	430	0,00 %	0	0,00 %
GBP Libra Esterlina	-2.371	0,00 %	265	0,00 %
TOTAL	70.745.931	100,00 %	68.386.490	100,00 %

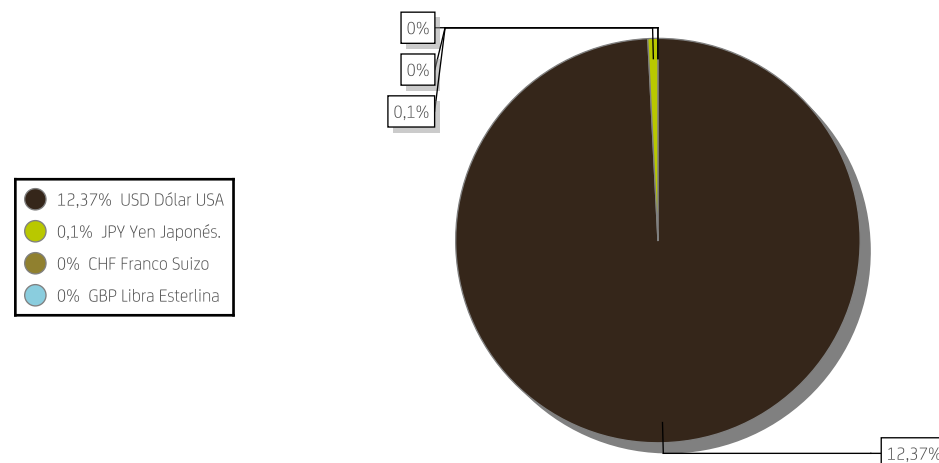
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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/JAPANESE YEN VTO. SEP 17	P.C.	5	-622.148,72	JPY	-0,88 %
FUT. EURO E-MINI VTO. SEP 17 (EEU7)	P.C.	7	-437.646,96	USD	-0,62 %
TOTAL			-1.059.795,68		-1,50 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

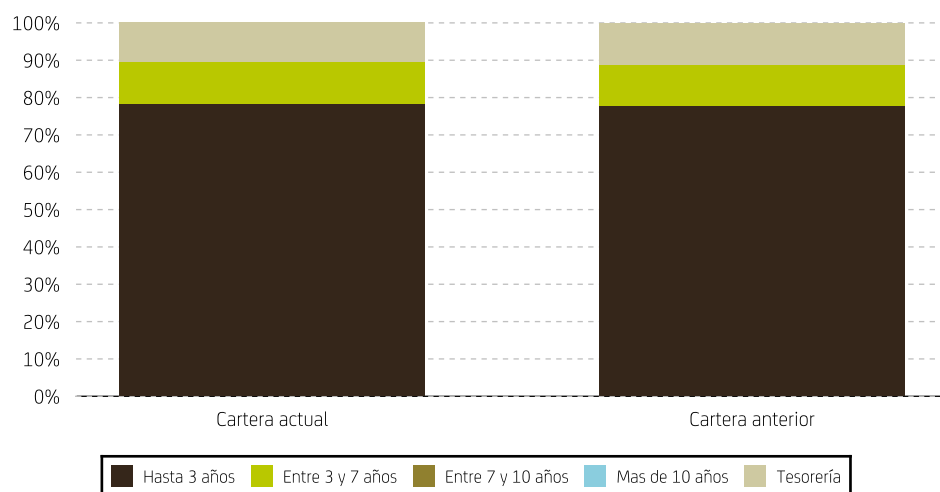
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	26.674.224	78,43 %	1,63	429.850	26.674.503	77,88 %	1,70	448.659
Entre 3 y 7 años	3.767.018	11,08 %	3,73	137.827	3.763.721	10,99 %	3,82	141.007
Tesorería	3.570.868	10,50 %	0,00	228	3.812.557	11,13 %	0,01	489
TOTAL	34.012.110	100,00 %	1,69	567.905	34.250.781	100,00 %	1,74	590.156

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.

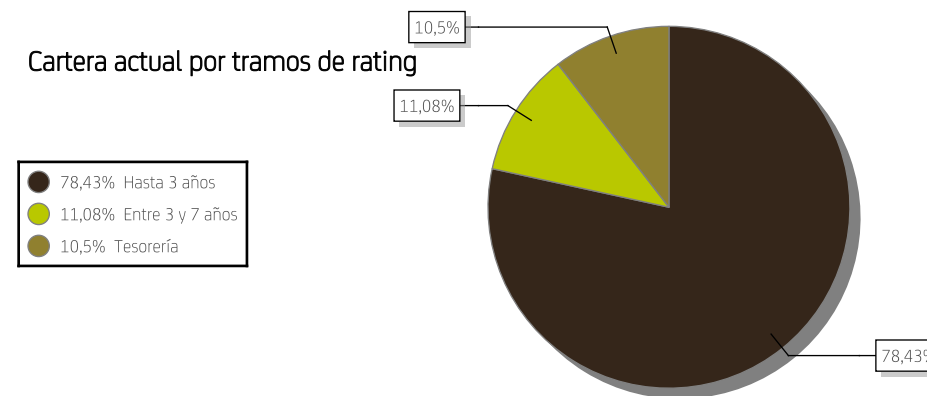
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
BBB	30.441.241	100,00 %	100,00 %
TOTAL	30.441.241	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	7.347.033	14,28 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.062.275	9,84 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.894.954	5,62 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.727.824	5,30 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.691.031	5,23 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	1.941.142	3,77 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.417.534	2,75 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.316.021	2,56 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.135.104	2,21 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	963.695	1,87 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	725.467	1,41 %	BBB
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	618.912	1,20 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	578.467	1,12 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	460.726	0,90 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	456.253	0,89 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			51.466.616,45		70,73 %

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

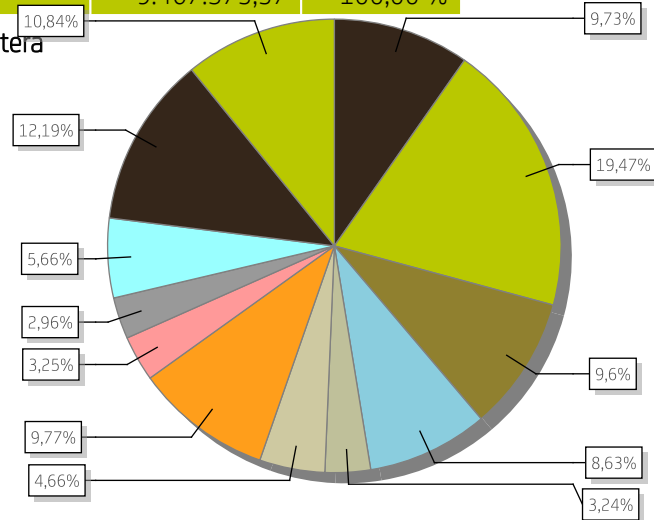
7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	920.947,29	9,73 %
Bancos y Financiero	1.843.447,50	19,47 %
Comunicación	909.024,96	9,60 %
Construcción	817.057,89	8,63 %
Distribucion	306.808,25	3,24 %
Eléctricas	441.169,57	4,66 %
Industrial	925.058,77	9,77 %
Materias Primas	307.611,65	3,25 %
Otras Industrias Y Servicios	280.014,42	2,96 %
Petróleo	536.286,45	5,66 %
Químico	1.153.726,56	12,19 %
Tecnología	1.026.420,06	10,84 %
TOTAL	9.467.573,37	100,00 %

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

Distribución sectorial de la cartera

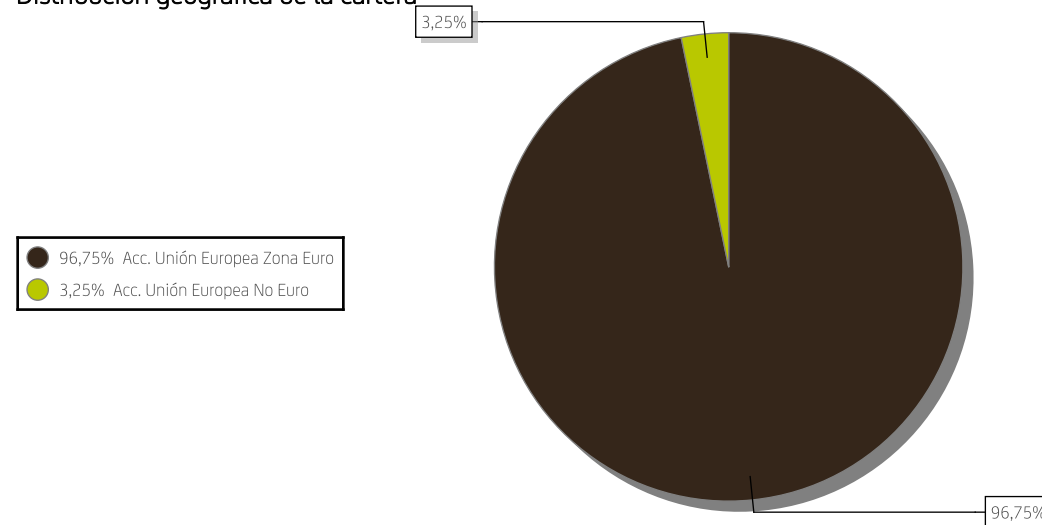
- 9,73% Alimentación
- 19,47% Bancos y Financiero
- 9,6% Comunicación
- 8,63% Construcción
- 3,24% Distribucion
- 4,66% Eléctricas
- 9,77% Industrial
- 3,25% Materias Primas
- 2,96% Otras Industrias Y Servicios
- 5,66% Petróleo
- 12,19% Químico
- 10,84% Tecnología



ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	9.159.961,72	96,75 %
Acc. Unión Europea No Euro	307.611,65	3,25 %
TOTAL	9.467.573,37	100,00 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el conjunto de la inversión directa en acciones. Las áreas son países, salvo en el caso particular de la Unión Europea.

Distribución geográfica de la cartera



7. Composición de la cartera de renta variable y otros

7.2 Principales activos de la cartera, derivados y otros activos

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

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	484.897,08	2,72 %
AC. VINCI (DG FP)	462.243,60	2,59 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	403.954,20	2,27 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	381.676,32	2,14 %
AC. TOTAL (FP FP)	368.066,04	2,06 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	367.435,00	2,06 %
AC. SAP (SAP GR)	364.293,50	2,04 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	361.657,00	2,03 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	357.744,65	2,01 %
AC. FERROVIAL (FER SM)	354.814,29	1,99 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	353.102,75	1,98 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	312.333,80	1,75 %
AC. RIO TINTO (RIO LN)	307.611,65	1,72 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	306.808,25	1,72 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	303.259,08	1,70 %

OTROS ACTIVOS	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Inversión Indirecta	63.367,50	0,67 %
TOTAL	63.367,50	0,67 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. SEP 17	P.C.	34	3.526.343,63	USD	19,77 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. SEP 17	P.C.	145	955.550,00	EUR	5,36 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. SEP 17	P.V.	18	-616.320,00	EUR	-3,46 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	13	475.865,00	EUR	2,67 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. SEP	P.C.	11	142.780,00	EUR	0,80 %
TOTAL			4.484.218,63		25,14 %

TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			17.834.103,17		24,51 %
--	--	--	----------------------	--	----------------

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

NOTA: El desglose de derivados está calculado sobre el total de renta variable.
El total de exposición a renta variable está calculado sobre el total de cartera.

8. Composición de la inversión en IIC'S

8.1 Principales activos de la cartera

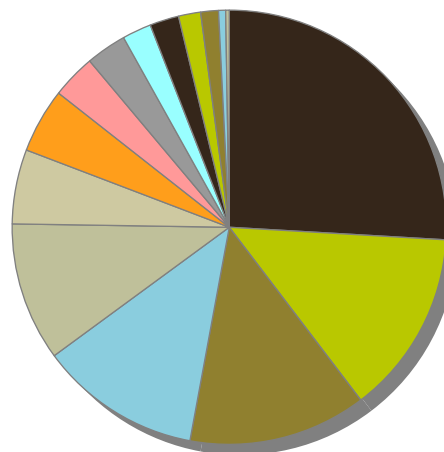
Informe de Gestión a 31 de agosto de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.852.879	2,55 %
PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2 LX)	1.798.542	2,47 %
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGING BOND FUND- C (JBLEMBC LX)	1.493.499	2,05 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.371.804	1,89 %
PT. GENERALI INV SICAV- EURO CORP S/T BOND- GX (GSTECGX LX)	1.345.823	1,85 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.168.931	1,61 %
PT. MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND ¿ACC (MUZESTE ID)	1.127.208	1,55 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	1.112.531	1,53 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ¿ (PIMHYIU ID)	1.063.732	1,46 %
PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ¿ (LAHYEIH ID)	1.058.937	1,46 %
TOTAL	13.393.886	18,41 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	17,68% R.F.EURO Crédito
●	9,36% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	9,04% R.F.I. RF emergente en moneda local
●	8,2% R.F.I. Crédito
●	7,04% R.F.I. High Yield
●	3,78% R.F.EURO Europa
●	3,28% R.V.I. Emergente Global
●	2,24% R.F.I. Inflación
●	2,06% R.V.EURO Europa
●	1,48% R.V.I. Japón
●	1,48% R.V.I. EE.UU.
●	1,12% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	0,9% 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 agosto de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
01-08-2017	PT. LYXOR ETF DJ EURO STOXX 50 -FR- (MSE FP)	Venta		33,56		104.621,30	52,34	-7.104,09
07-08-2017	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		37,45	186.035,88		92,97	
07-08-2017	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		37,39	149.642,36		74,78	
10-08-2017	AC. RENAULT SA (RNO FP)	Venta		75,18		139.100,23	139,24	-16.236,02
25-08-2017	PT. NORDEA 1- EMERGING STARS EQUITY FUND-BI\$	Compra		113,88	222.350,84		0,00	
29-08-2017	AC. CARREFOUR (CA FP)	Venta		19,25		321.202,40	482,53	-30.239,99
29-08-2017	PT. CANDRIAM EQUITIES L - EMERGING MARKETS- I	Compra		956,44	224.379,87		0,00	
31-08-2017	AC. RIO TINTO (RIO LN)	Compra		40,78	310.240,60		1.851,41	
31-08-2017	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Venta		37,60		336.877,41	175,88	1.199,17
TOTAL					1.092.649,55	901.801,34	2.869,15	-52.380,93

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: 68.502.520,70				FECHA VALORACIÓN 31/08/2017					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	7.347.033,35	0,00	7.347.033,35	10,73	-90.428,21	-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	103,90	2.688.420,00	2.611,29	2.691.031,29	3,93 %	14.654,79	0,55 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	105,24	5.022.409,60	39.865,49	5.062.275,09	7,39 %	-34.881,91	-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	107,08	949.797,00	13.897,60	963.694,60	1,41 %	-28.924,40	-2,91 %	17/03/2019
ES0378641197 - BN. FADE 1.875% VTO. 09/17	3	103,62	T	309.474,00	0,00	309.474,00	101,80	300.039,00	5.363,01	305.402,01	0,45 %	-4.071,99	-1,32 %	17/09/2017
ES00000121A5 - OB. ESTADO 4.10% VTO.	1.860	108,27	T	1.988.526,0	0,00	1.988.526,00	104,36	1.934.455,80	6.685,81	1.941.141,61	2,83 %	-47.384,39	-2,38 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	113,51	1.099.290,00	35.813,70	1.135.103,70	1,66 %	93.793,70	9,01 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,94	2.726.081,50	1.742,47	2.727.823,97	3,98 %	6.538,97	0,24 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	114,06	447.416,00	8.836,56	456.252,56	0,67 %	59.668,56	15,05 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	110,79	2.839.730,01	55.224,48	2.894.954,49	4,23 %	-103.280,72	-3,44 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						25.659.028,27				25.524.712,67	37,26 %	-134.315,60	-0,52 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	103,64	722.715,00	2.752,05	725.467,05	1,06 %	5.139,05	0,71 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,61	T	1.420.266,3	0,00	1.420.266,31	101,25	1.416.184,00	1.350,14	1.417.534,14	2,07 %	-2.732,17	-0,19 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	115,69	569.700,00	8.767,12	578.467,12	0,84 %	161.662,12	38,79 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						2.557.399,31				2.721.468,31	3,97 %	164.069,00	6,42 %	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,90	603.782,40	15.129,86	618.912,26	0,90 %	-48.997,24	-7,34 %	20/02/2018
TOTAL ELÉCTRICAS						667.909,50				618.912,26	0,90 %	-48.997,24	-7,34 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,23	1.315.886,00	134,55	1.316.020,55	1,92 %	2.526,55	0,19 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,80	102.293,00	2.510,21	104.803,21	0,15 %	3.654,21	3,61 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	115,18	453.868,00	6.858,50	460.726,50	0,67 %	59.702,50	14,89 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.815.667,00				1.881.550,26	2,75 %	65.883,26	3,63 %	
TOTAL RENTA FIJA						30.700.004,08				30.746.643,50	44,88 %	46.639,42	0,15 %	

(*) 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: 68.502.520,70					FECHA VALORACIÓN 31/08/2017						
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	5,46	357.744,65	0,00	357.744,65	0,52 %	35.084,66	10,87 %
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	20.962	13,35	P	279.909,40	0,00	279.909,40	14,90	312.333,80	0,00	312.333,80	0,46 %	32.424,40	11,58 %
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.525	54,07	P	298.711,88	0,00	298.711,88	63,91	353.102,75	0,00	353.102,75	0,52 %	54.390,87	18,21 %
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	2.012	136,12	P	273.877,87	0,00	273.877,87	179,75	361.657,00	0,00	361.657,00	0,53 %	87.779,13	32,05 %
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.992	24,10	P	216.719,45	0,00	216.719,45	24,38	219.180,00	0,00	219.180,00	0,32 %	2.460,55	1,14 %
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	84.425	2,43	P	204.931,10	0,00	204.931,10	2,84	239.429,30	0,00	239.429,30	0,35 %	34.498,20	16,83 %
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	63.776	28,45	P	1.814.466,0	0,00	1.814.466,00	29,05	1.852.879,44	0,00	1.852.879,44	2,70 %	38.413,44	2,12 %
IE00BJ7BPF87 - PT. LORD ABBETT	87.660	11,78	P	1.032.612,1	0,00	1.032.612,11	12,08	1.058.937,10	0,00	1.058.937,10	1,55 %	26.324,99	2,55 %
TOTAL FINANCIERO						4.443.887,80				4.755.264,04	6,94 %	311.376,24	7,01 %
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.651,00	540.165,22	0,00	540.165,22	0,79 %	1.826,46	0,34 %
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	513.980	1,56	P	803.224,45	0,00	803.224,45	1,65	849.299,80	0,00	849.299,80	1,24 %	46.075,35	5,74 %
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,41	1.371.804,23	0,00	1.371.804,23	2,00 %	3.007,24	0,22 %
LU0255980244 - PT. PICTET - WATER - I USD	407	365,42	P	136.056,25	0,00	136.056,25	376,34	128.578,59	0,00	128.578,59	0,19 %	-7.477,66	-5,50 %
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	34,67	306.022,62	0,00	306.022,62	0,45 %	6.087,73	2,03 %
FR0007054358 - PT. LYXOR ETF DJ EURO	4.079	35,82	P	146.113,45	0,00	146.113,45	33,38	136.136,63	0,00	136.136,63	0,20 %	-9.976,82	-6,83 %
LU0093503810 - PT. BLACKROCK GF- EURO	43.220	15,97	P	690.219,25	0,00	690.219,25	15,98	690.651,45	0,00	690.651,45	1,01 %	432,20	0,06 %
LU1457522305 - PT. FIDELITY FUNDS-	12.511	11,93	P	136.919,54	0,00	136.919,54	12,87	135.216,92	0,00	135.216,92	0,20 %	-1.702,62	-1,24 %
LU1601096537 - PT. AXA WORLD-FUNDS -	6.857	99,91	P	685.119,94	0,00	685.119,94	100,26	687.520,02	0,00	687.520,02	1,00 %	2.400,08	0,35 %
IE0033758917 - PT. MUZINICH	6.970	160,92	P	1.121.649,8	0,00	1.121.649,82	161,72	1.127.208,45	0,00	1.127.208,45	1,65 %	5.558,63	0,50 %
LU0145657366 - PT. DWS INVEST - EURO	2.223	154,34	P	343.149,99	0,00	343.149,99	154,68	343.905,92	0,00	343.905,92	0,50 %	755,93	0,22 %
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	116.825	6,58	P	768.346,36	0,00	768.346,36	7,15	835.671,27	0,00	835.671,27	1,22 %	67.324,91	8,76 %
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	5.293	315,62	P	1.523.902,6	0,00	1.523.902,65	336,00	1.493.499,12	0,00	1.493.499,12	2,18 %	-30.403,53	-2,00 %

(*) 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. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.502.520,70					FECHA VALORACIÓN 31/08/2017						
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	330.391,8	307.594,80	0,00	307.594,80	0,45 %	-226,10	-0,07 %
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	344	1.156,69	P	397.526,59	0,00	397.526,59	1.165,70	400.623,11	0,00	400.623,11	0,58 %	3.096,52	0,78 %
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,17	344.466,37	0,00	344.466,37	0,50 %	1.945,44	0,57 %
LU0133355080 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	628	921,56	P	578.429,24	0,00	578.429,24	953,90	598.728,69	0,00	598.728,69	0,87 %	20.299,45	3,51 %
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	1.928	216,82	P	418.113,91	0,00	418.113,91	224,58	433.075,80	0,00	433.075,80	0,63 %	14.961,89	3,58 %
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.320,1	1.168.930,64	0,00	1.168.930,64	1,71 %	5.132,52	0,44 %
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	432,01	538.736,50	0,00	538.736,50	0,79 %	39.398,25	7,89 %
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,58	695.973,30	0,00	695.973,30	1,02 %	9.867,30	1,44 %
IE00B7WC3B40 - PT. TRAD FD-F&C RE EQ	59.550	11,39	P	678.421,49	0,00	678.421,49	11,32	674.102,80	0,00	674.102,80	0,98 %	-4.318,69	-0,64 %
LU0192064839 - PT. UBAM-CORPORATE USD	7.572	146,03	P	1.105.690,7	0,00	1.105.690,75	146,93	1.112.530,60	0,00	1.112.530,60	1,62 %	6.839,85	0,62 %
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	38.045	26,60	P	1.011.936,9	0,00	1.011.936,99	27,96	1.063.731,71	0,00	1.063.731,71	1,55 %	51.794,72	5,12 %
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,97	817.718,51	0,00	817.718,51	1,19 %	193,52	0,02 %
LU1212701376 - PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT	27.783	10,52	P	292.239,99	0,00	292.239,99	11,81	328.115,38	0,00	328.115,38	0,48 %	35.875,39	12,28 %
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	143,26	134.721,89	0,00	134.721,89	0,20 %	-2.022,61	-1,48 %
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	235,47	131.917,84	0,00	131.917,84	0,19 %	-4.462,90	-3,27 %
LU0602539354 - PT. NORDEA 1- EMERGING	5.235	124,87	P	578.719,21	0,00	578.719,21	135,65	596.376,09	0,00	596.376,09	0,87 %	17.656,88	3,05 %
LU0520955575 - PT. BLACKROCK GF-	80.394	25,49	P	1.816.410,5	0,00	1.816.410,50	26,64	1.798.542,06	0,00	1.798.542,06	2,63 %	-17.868,44	-0,98 %
LU1376389679 - PT. GENERALI INV SICAV-	13.437	100,00	P	1.343.686,3	0,00	1.343.686,30	100,16	1.345.822,76	0,00	1.345.822,76	1,96 %	2.136,46	0,16 %
LU0607519435 - PT. INVESCO EURO SHORT	29.937	11,46	P	343.149,98	0,00	343.149,98	11,48	343.736,75	0,00	343.736,75	0,50 %	586,77	0,17 %
LU1599083646 - PT. DEUTSCHE INV I SHORT	3.415	100,49	P	343.149,94	0,00	343.149,94	100,56	343.388,97	0,00	343.388,97	0,50 %	239,03	0,07 %

(*) 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: 68.502.520,70					FECHA VALORACIÓN 31/08/2017					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 INVERSIÓN		21.619.525,32					21.887.882,31 31,95 %					268.356,99 1,24 %		
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	5.976	72,31	P	432.099,66	0,00	432.099,66	77,35	462.243,60	0,00	462.243,60	0,67 %	30.143,94	6,98 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	18.533	18,83	P	349.014,12	0,00	349.014,12	19,15	354.814,29	0,00	354.814,29	0,52 %	5.800,17	1,66 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN		781.113,78					817.057,89 1,19 %					35.944,11 4,60 %		
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	23.293	7,24	P	168.648,06	0,00	168.648,06	9,50	221.167,04	0,00	221.167,04	0,32 %	52.518,98	31,14 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	43.265	4,11	P	177.811,64	0,00	177.811,64	5,09	220.002,53	0,00	220.002,53	0,32 %	42.190,89	23,73 %	
TOTAL ELÉCTRICAS		346.459,70					441.169,57 0,64 %					94.709,87 27,34 %		
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.755	62,19	P	171.324,69	0,00	171.324,69	66,15	182.243,25	0,00	182.243,25	0,27 %	10.918,56	6,37 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	15,10	127.534,60	0,00	127.534,60	0,19 %	-39.920,83	-23,84 %	
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	7.632	39,71	P	303.029,04	0,00	303.029,04	50,01	381.676,32	0,00	381.676,32	0,56 %	78.647,28	25,95 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.306	98,88	P	228.012,83	0,00	228.012,83	99,52	229.493,12	0,00	229.493,12	0,34 %	1.480,29	0,65 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN		869.821,99					920.947,29 1,34 %					51.125,30 5,88 %		
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.679	116,44	P	428.364,49	0,00	428.364,49	109,80	403.954,20	0,00	403.954,20	0,59 %	-24.410,29	-5,70 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.748	44,18	P	165.599,28	0,00	165.599,28	46,08	172.689,10	0,00	172.689,10	0,25 %	7.089,82	4,28 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.571	89,77	P	141.020,80	0,00	141.020,80	78,00	122.538,00	0,00	122.538,00	0,18 %	-18.482,80	-13,11 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.689	67,18	P	247.814,01	0,00	247.814,01	61,23	225.877,47	0,00	225.877,47	0,33 %	-21.936,54	-8,85 %	
TOTAL INDUSTRIAL		982.798,58					925.058,77 1,35 %					-57.739,81 -5,88 %		
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	8.472	48,02	P	406.834,11	0,00	406.834,11	43,45	368.066,04	0,00	368.066,04	0,54 %	-38.768,07	-9,53 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.773	16,93	P	216.243,98	0,00	216.243,98	13,17	168.220,41	0,00	168.220,41	0,25 %	-48.023,57	-22,21 %	
TOTAL PETRÓLEO		623.078,09					536.286,45 0,78 %					-86.791,64 -13,93 %		
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.704	86,15	P	319.115,89	0,00	319.115,89	81,37	301.394,48	0,00	301.394,48	0,44 %	-17.721,41	-5,55 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.418	98,12	P	335.383,86	0,00	335.383,86	107,50	367.435,00	0,00	367.435,00	0,54 %	32.051,14	9,56 %	

(*) 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: 68.502.520,70					FECHA VALORACIÓN 31/08/2017							
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	P	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%		
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.938	76,41	P	453.702,62	0,00	453.702,62	81,66	484.897,08	0,00	484.897,08	0,71 %	31.194,46	6,88 %	
TOTAL QUIMICO						1.108.202,37				1.153.726,56	1,68 %	45.524,19	4,11 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	33.476	10,40	P	348.020,37	0,00	348.020,37	9,06	303.259,08	0,00	303.259,08	0,44 %	-44.761,29	-12,86 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	15.391	16,13	P	248.238,35	0,00	248.238,35	15,16	233.327,56	0,00	233.327,56	0,34 %	-14.910,79	-6,01 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	10.752	14,43	P	155.177,79	0,00	155.177,79	14,28	153.484,80	0,00	153.484,80	0,22 %	-1.692,99	-1,09 %	
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	272.161	0,83	P	224.698,37	0,00	224.698,37	0,80	218.953,52	0,00	218.953,52	0,32 %	-5.744,85	-2,56 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						976.134,88				909.024,96	1,33 %	-67.109,92	-6,88 %	
GB0007188757 - AC. RIO TINTO (RIO LN)	7.562	37,79	P	310.240,60	0,00	310.240,60	37,47	307.611,65	0,00	307.611,65	0,45 %	-2.628,95	-0,85 %	
TOTAL MATERIAS PRIMAS						310.240,60				307.611,65	0,45 %	-2.628,95	-0,85 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.393	182,85	P	254.703,43	0,00	254.703,43	220,25	306.808,25	0,00	306.808,25	0,45 %	52.104,82	20,46 %	
TOTAL DISTRIBUCION						254.703,43				306.808,25	0,45 %	52.104,82	20,46 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	48.783	5,65	P	275.357,02	0,00	275.357,02	5,74	280.014,42	0,00	280.014,42	0,41 %	4.657,40	1,69 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						275.357,02				280.014,42	0,41 %	4.657,40	1,69 %	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.945	23,67	P	188.084,12	0,00	188.084,12	31,78	252.492,10	0,00	252.492,10	0,37 %	64.407,98	34,24 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	4.135	83,45	P	345.075,23	0,00	345.075,23	88,10	364.293,50	0,00	364.293,50	0,53 %	19.218,27	5,57 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	39.312	4,35	P	171.087,12	0,00	171.087,12	5,21	204.618,96	0,00	204.618,96	0,30 %	33.531,84	19,60 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.571	107,22	P	168.449,12	0,00	168.449,12	130,50	205.015,50	0,00	205.015,50	0,30 %	36.566,38	21,71 %	
TOTAL TECNOLOGIA						872.695,59				1.026.420,06	1,50 %	153.724,47	17,61 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						33.464.019,15				34.267.272,22	50,02 %	803.253,07	2,40 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						64.164.023,23				65.013.915,72	94,91 %	849.892,49	1,32 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >