

Informe de Gestión a 31 de enero 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.

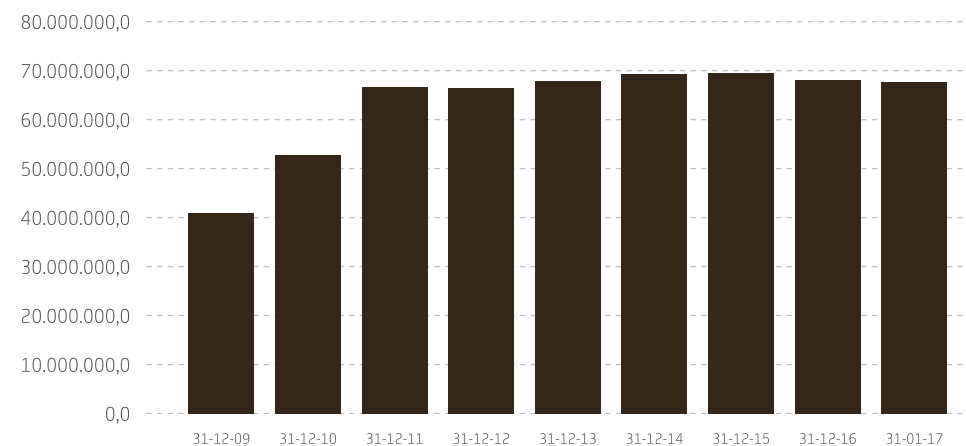
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

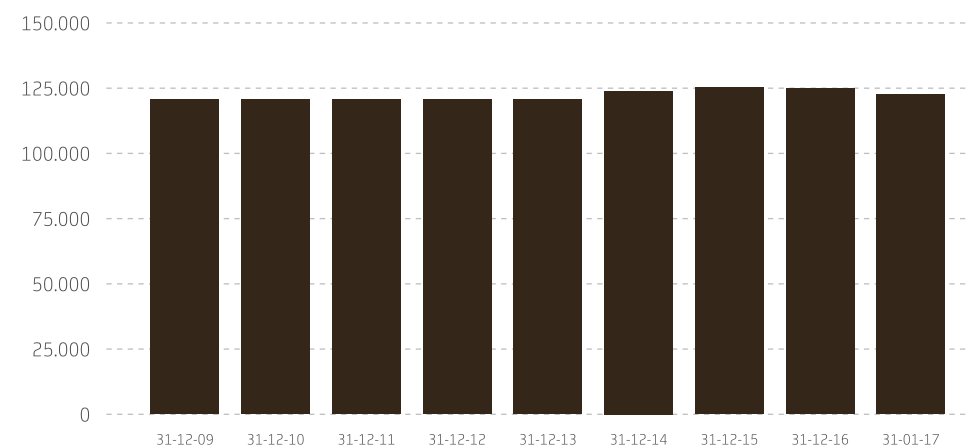
1.1 Patrimonio y partícipes

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-ene-2017	67.781.706,1	122.508

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

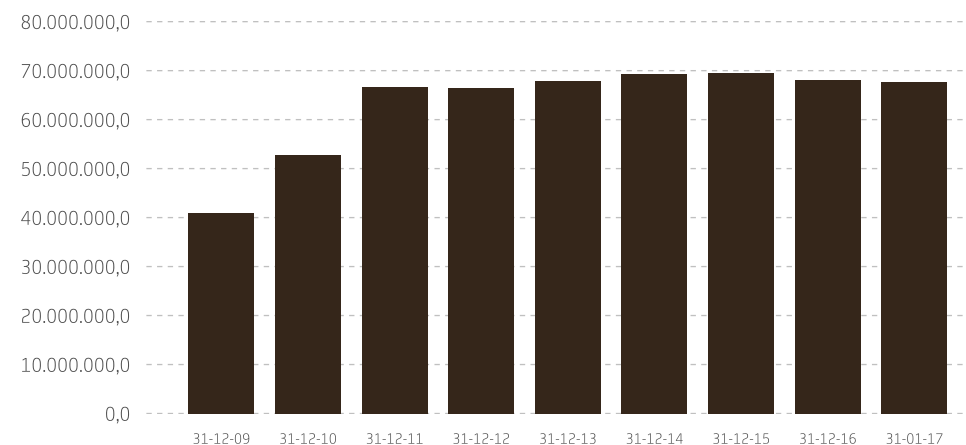
2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

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-ene-2017	67.781.706,1	180	121.978	122.158	350

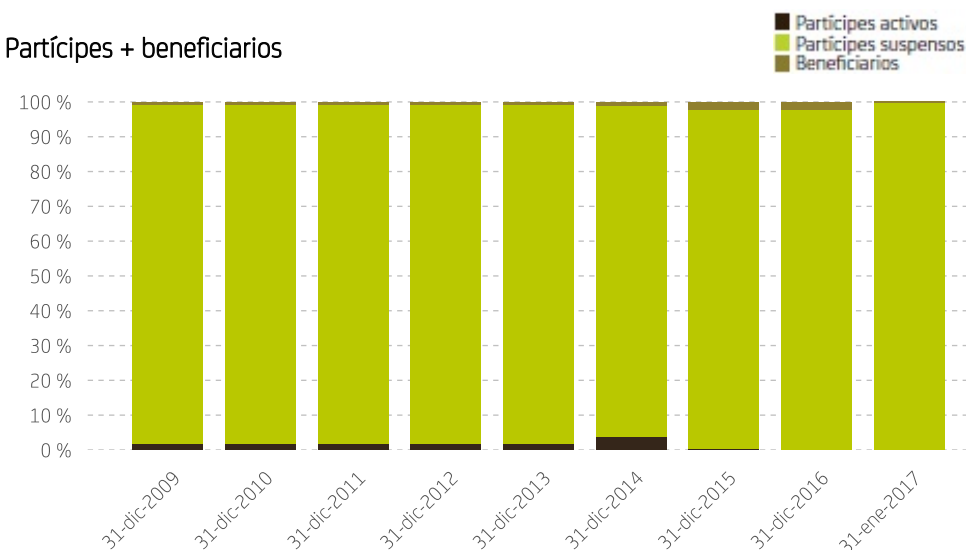
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Partícipes	26,1
Contribuciones Promotor	0,5
Movilizaciones Netas	-0,4
Prestaciones	235,2

Evolución del patrimonio



Partícipes + beneficiarios



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

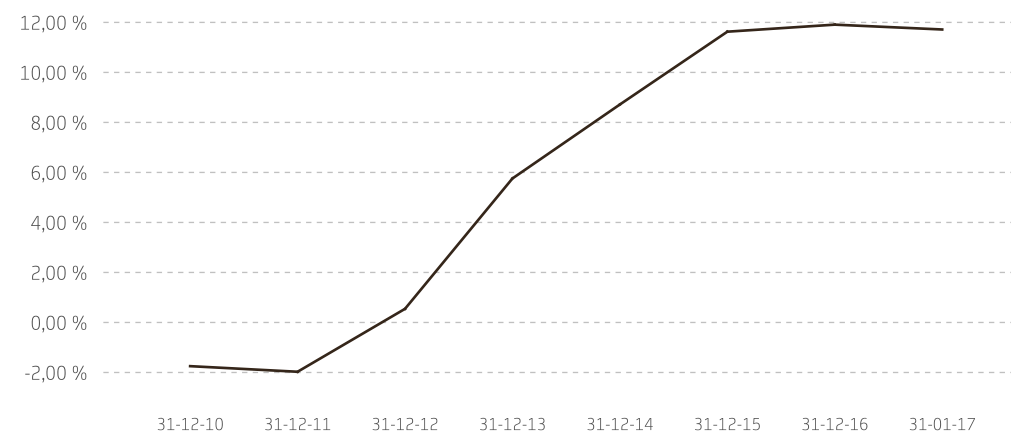
3. Rentabilidades del Plan

3.1 Rentabilidades históricas

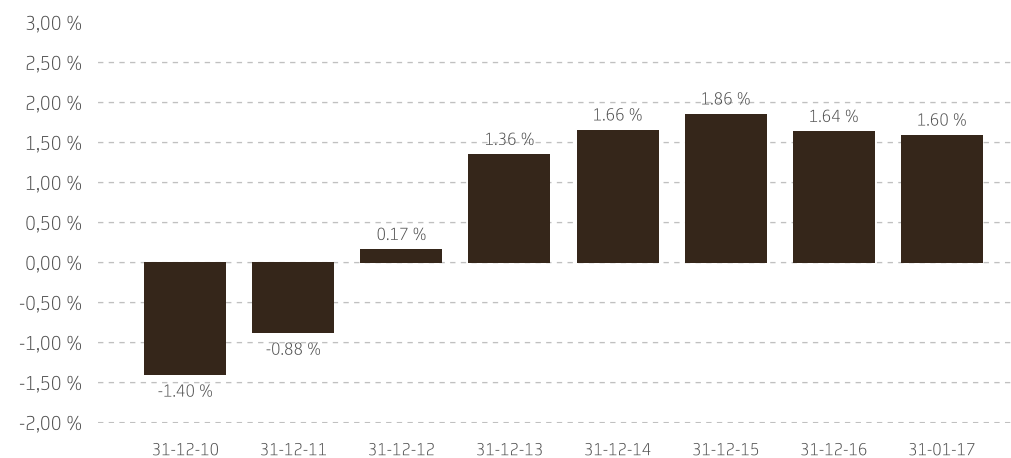
Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-12	10,054579	0,49 %	2,57 %	0,55 %	0,17 %
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16	11,191119	1,50 %	0,25 %	11,91 %	1,64 %
31-ene-17	11,171697	-0,17 %	1,96 %	11,72 %	1,60 %

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

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

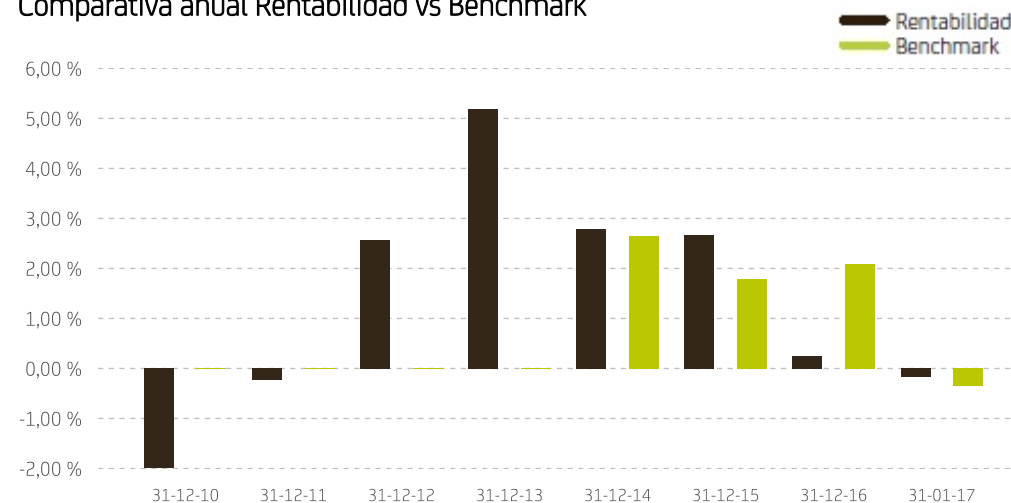


3. Rentabilidades del Plan

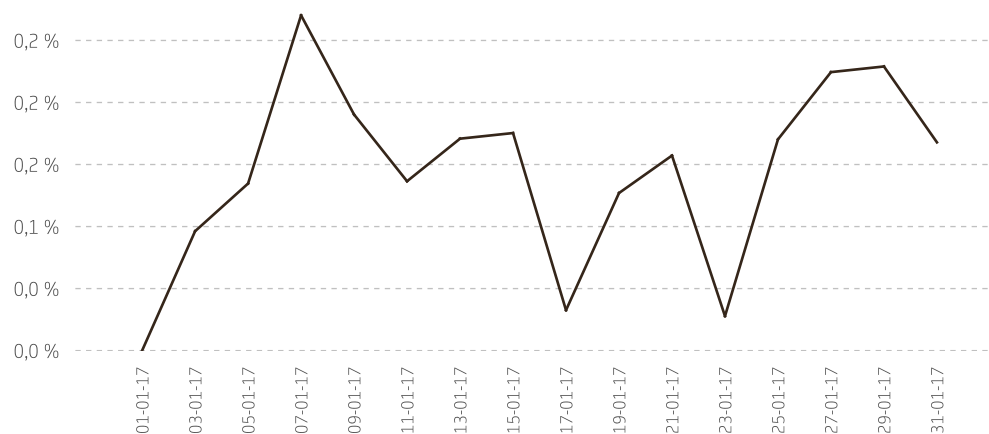
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-ene-17	-0,17 %	-0,34 %

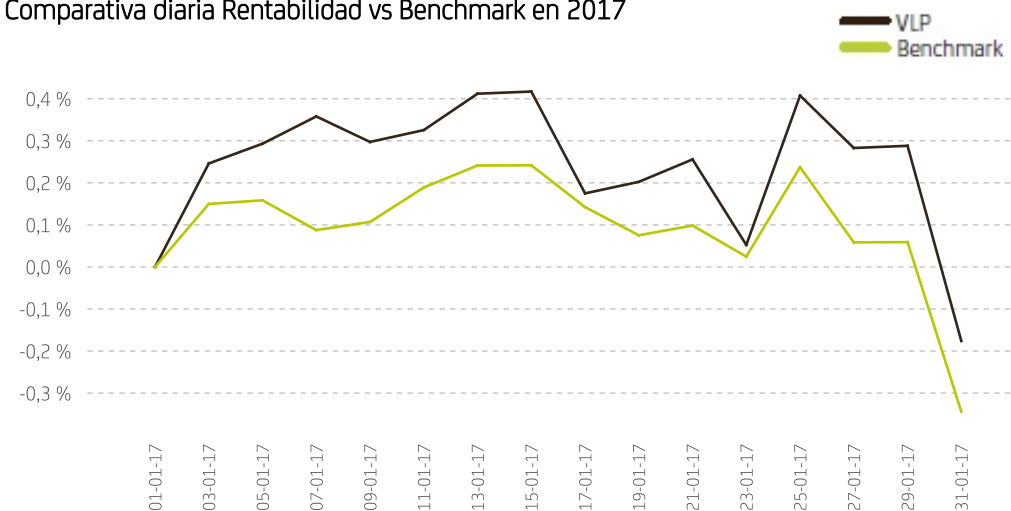
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Enero ha comenzado con ligeras variaciones en los mercados, aunque sin excesiva dirección, dado el aumento de riesgos geopolíticos.

El 20 de enero, D. Trump tomó posesión del Despacho Oval en la Casa Blanca, y lo hizo sin moderar apenas el tono radical de la campaña. Trump ha comenzado priorizando las propuestas más populistas, que son las que pueden conllevar consecuencias económicas más negativas: política comercial proteccionista (ha cancelado el acuerdo Trans-Pacífico, quiere renegociar NAFTA y amenaza con un arancel del 20% a las importaciones de México), endurecimiento de la política migratoria (anuncio de la construcción del muro con México, deportaciones y restricción de visados) y marcha atrás al "Obamacare", lo que supone que millones de ciudadanos económicamente vulnerables podrían quedar sin protección sanitaria.

La renta variable ha tenido un mes de transición, con escasos movimientos, lo que ha supuesto limitados descensos en la cotización de las bolsas europeas y ligeras alzas para las de Estados Unidos y Japón. La publicación de los resultados empresariales del 4º trimestre de 2016 está en curso y, de momento, son ligeramente superiores a las expectativas del mercado. En cualquier caso, la visión de que Trump cumplirá también las otras promesas electorales (bajada de impuestos y aumento del gasto público), podría inundar de optimismo los mercados.

En deuda pública, las rentabilidades mantienen el impulso alcista, provocando que la TIR a 10 años de EEUU se aproxime a la importante referencia situada entre 2,60%, mientras que la de Alemania supera el anterior máximo de diciembre. La sobreventa y los relevantes niveles técnicos que desafían nos hacen pensar que podrían tomarse un descanso antes de acometer la superación de resistencias. Mantenemos nuestra opinión de que la mejora del crecimiento, la previsible normalización de las políticas monetarias, la revisión al alza de las previsiones de inflación y la fuerte actividad emisora por parte de algunos gobiernos nos abocan a nuevas subidas adicionales de las tasas para este año.

Aunque hay un claro consenso de que la Reserva Federal subirá este año entre dos y tres veces los tipos de interés, no esperamos ver ningún anuncio significativo en la reunión de Febrero, ya que no ha habido variaciones importantes en los datos macros publicados los dos últimos meses. El Banco de Japón seguirá, por su parte, en la misma línea, y no creemos que el Banco Central Europeo modifique su discurso hasta después de las elecciones francesas.

El euro continúa cambiándose por 1.07 dólares, y pensamos que durante este año se mantendrá en el rango 1.00 - 1.10, al menos mientras no veamos movimientos significativos en el precio del crudo, que estimamos se sitúe entre 50 y 60 dólares por barril.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

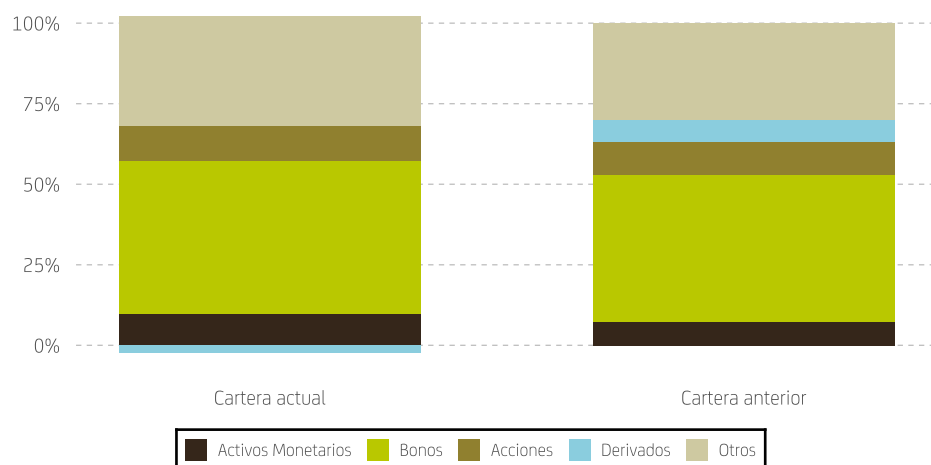
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	6.575.248	9,93 %	5.456.791	7,48 %
Bonos	31.251.983	47,20 %	33.080.744	45,35 %
IIC's Renta Fija	15.202.088	22,96 %	14.866.244	20,38 %
Efecto Derivados RF	-6.103.039	-9,22 %	0	0,00 %
Total Renta Fija	46.926.281	70,88 %	53.403.780	73,21 %
Acciones	7.379.845	11,15 %	7.629.188	10,46 %
IIC's Renta Variable	3.645.811	5,51 %	3.354.826	4,60 %
Efecto Derivados RV	4.571.663	6,91 %	4.894.224	6,71 %
Total Renta Variable	15.597.319	23,56 %	15.878.239	21,77 %
Otros	3.682.013	5,56 %	3.664.536	5,02 %
TOTAL CARTERA	66.205.613	100,00 %	72.946.554	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



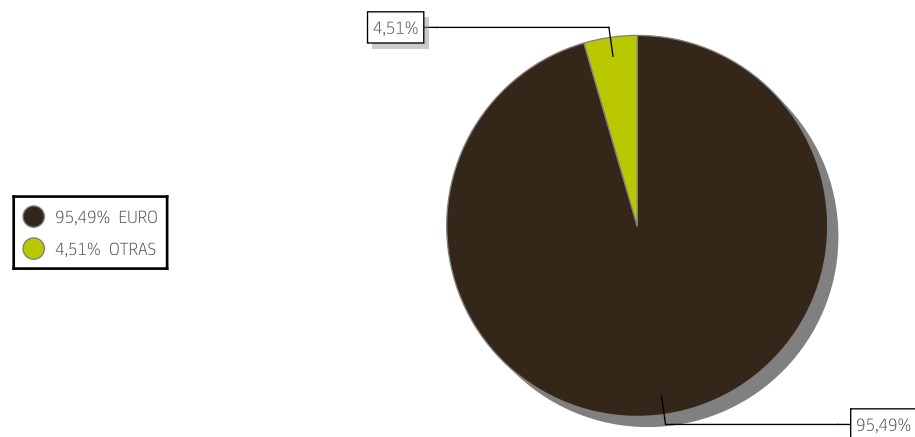
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	63.802.467	95,49 %	64.488.574	94,76 %
USD Dólar USA	2.804.919	4,20 %	2.690.579	3,95 %
SEK Corona Sueca	168.095	0,25 %	165.756	0,24 %
JPY Yen Japonés.	39.069	0,06 %	656.053	0,96 %
CHF Franco Suizo	13.121	0,02 %	13.062	0,02 %
DKK Corona Danesa	111	0,00 %	111	0,00 %
GBP Libra Esterlina	-11.841	-0,02 %	38.195	0,06 %
TOTAL	66.815.941	100,00 %	68.052.330	100,00 %

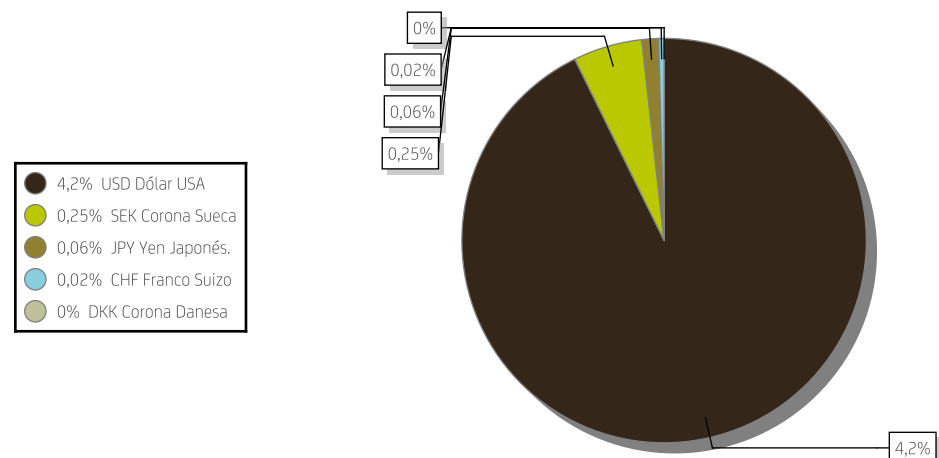
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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 / USD VTO. MAR 17 (ECH7)	P.C.	5	-626.389,27	USD	-0,94 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. MAR	P.C.	5	-624.692,32	JPY	-0,93 %
FUT. EURO E-MINI VTO. MAR 17 (EEH7)	P.V.	8	501.111,42	USD	0,75 %
TOTAL			-749.970,17		-1,12 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

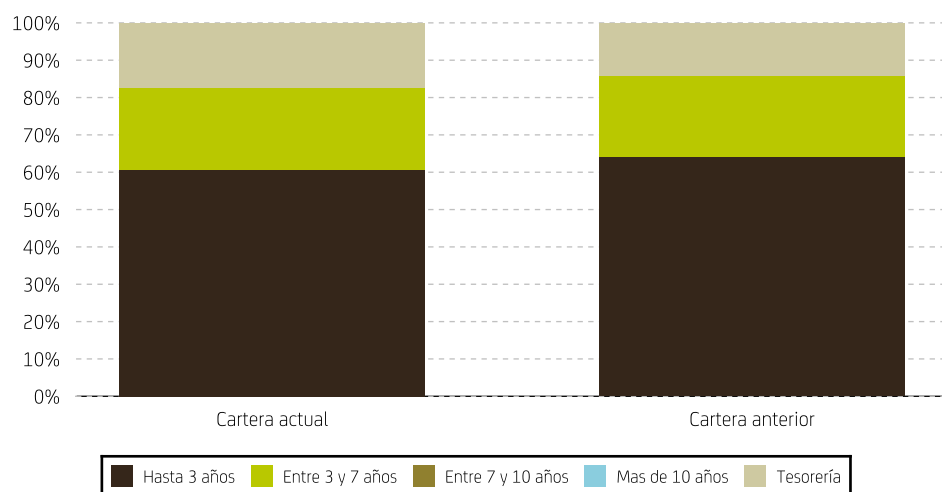
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	22.928.560	60,61 %	1,88	424.046	24.726.466	64,16 %	2,02	492.176
Entre 3 y 7 años	8.323.423	22,00 %	4,18	341.824	8.354.279	21,68 %	4,26	349.878
Tesorería	6.575.248	17,38 %	0,02	1.561	5.456.791	14,16 %	0,05	2.534
TOTAL	37.827.231	100,00 %	2,06	767.431	38.537.536	100,00 %	2,23	844.588

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.

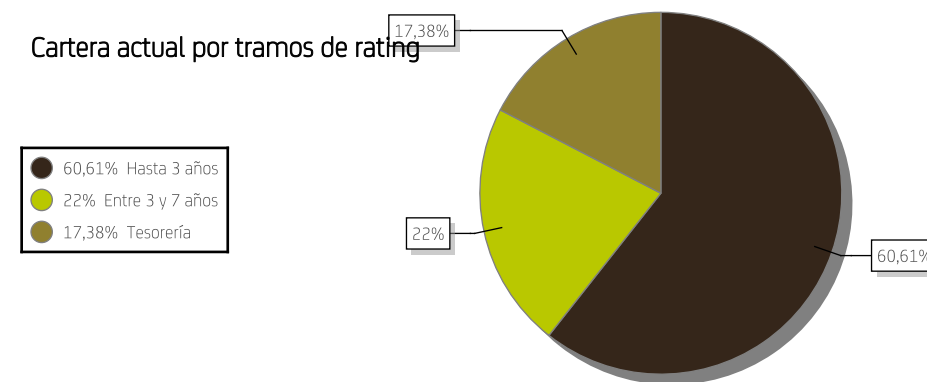
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AA	1.387.367	4,44 %	4,44 %
BBB	29.864.616	95,56 %	100,00 %
TOTAL	31.251.983	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	6.231.928	13,28 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.086.933	10,84 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.926.365	6,24 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.707.615	5,77 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.698.311	5,75 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	2.019.292	4,30 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.428.987	3,05 %	BBB+
OB. EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0.5%	1.387.367	2,96 %	AA
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.318.766	2,81 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.128.488	2,40 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	991.124	2,11 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	734.004	1,56 %	BBB-
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	647.346	1,38 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	593.226	1,26 %	BBB+
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	470.185	1,00 %	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. EURO- BUND VTO. MAR 17 (RXH7)	P.V.	22	-3.566.860,00	EUR	-7,60 %
FUT. US BONO - 10 VTO. MAR 17	P.V.	22	-2.536.179,03	USD	-5,40 %
TOTAL			-6.103.039,03		-13,01 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			46.926.280,66		70,88 %

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

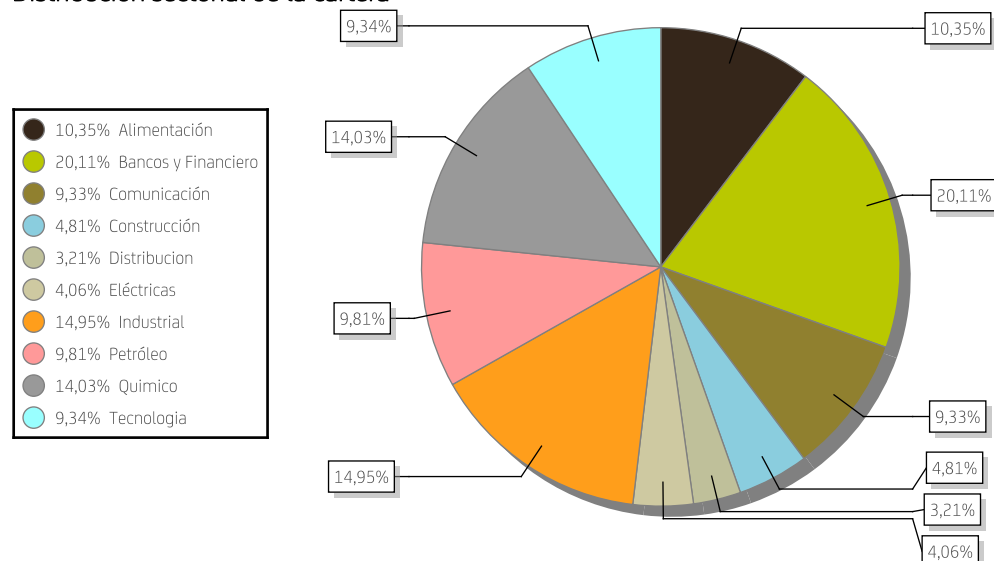
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	764.141,45	10,35 %
Bancos y Financiero	1.484.392,59	20,11 %
Comunicación	688.220,66	9,33 %
Construcción	355.222,65	4,81 %
Distribución	236.982,00	3,21 %
Eléctricas	299.389,53	4,06 %
Industrial	1.103.276,00	14,95 %
Petróleo	723.908,87	9,81 %
Químico	1.035.101,48	14,03 %
Tecnología	689.210,10	9,34 %
TOTAL	7.379.845,33	100,00 %

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

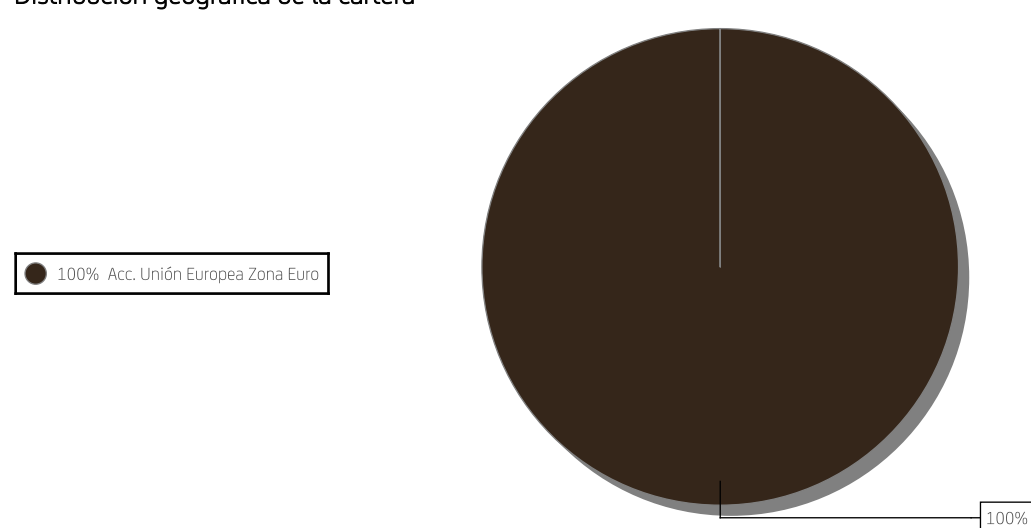
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	7.379.845,33	100,00 %
TOTAL	7.379.845,33	100,00 %

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 enero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	400.458,24	2,57 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	394.203,75	2,53 %
AC. TOTAL (FP FP)	356.342,42	2,28 %
AC. SAP (SAP GR)	329.210,70	2,11 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	323.881,80	2,08 %
AC. BASF SE (BAS GR)	310.761,44	1,99 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	306.756,82	1,97 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	297.557,04	1,91 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	287.728,00	1,84 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	274.399,13	1,76 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	259.259,54	1,66 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	240.461,00	1,54 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	236.982,00	1,52 %
AC. DAIMLER (DAI GR)	234.194,95	1,50 %
AC. DEUTSCHE TELEKOM (DTE GR)	220.390,08	1,41 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. MAR 17	P.C.	23	2.422.594,24	USD	15,53 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. MAR 17	P.C.	37	1.196.580,00	EUR	7,67 %
FUT. FTSE 100 IDX VTO. MAR 17 (Z H7)	P.V.	6	-492.634,89	GBP	-3,16 %
FUT. VODAFONE GROUP PLC VTO. MAR	P.C.	192	435.141,89	GBP	2,79 %
FUT. IBEX 35 VTO. FEB 17 (IBG7)	P.C.	4	373.660,00	EUR	2,40 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. MAR 17	P.C.	45	265.950,00	EUR	1,71 %
FUT. IBEX MINI VTO. FEB 17 (IDG7)	P.C.	21	196.171,50	EUR	1,26 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	5	174.200,00	EUR	1,12 %
TOTAL			4.571.662,74		29,31 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			15.597.319,08		23,56 %

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

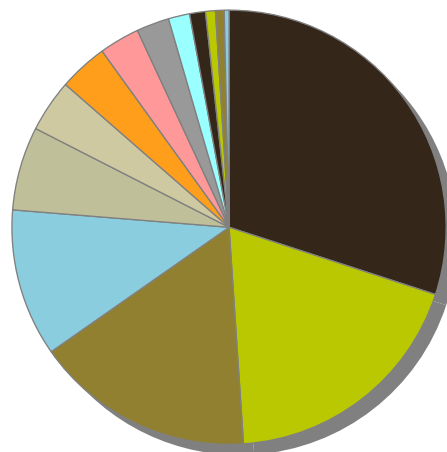
8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. AVIVA CORTO PLAZO - A (AVCOPLA SM)	6.758.618	10,21 %
PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	1.402.574	2,12 %
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.036.635	1,57 %
PT. AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT SRT D- I-CAP-¿ (AXWE13C LX)	926.339	1,40 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	883.183	1,33 %
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT- C (DEXLSCC FP)	882.627	1,33 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN ¿ (PGLIEHA ID)	818.539	1,24 %
PT. GENERALI INV SICAV- S/ T EURO CORP BOND- BC (GSTECBC LX)	789.749	1,19 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ¿ (PIMHYIU ID)	689.927	1,04 %
PT. HENDERSON GARTMORE - UK ABSOLUTE RET-I¿ AH (GAUKARI LX)	687.032	1,04 %
TOTAL	14.875.224	22,47 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	20,42% R.F.EURO Depósitos
●	12,88% R.F.EURO Crédito
●	11,12% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	7,48% R.F.I. High Yield
●	4,24% R.V.I. EE.UU.
●	2,66% R.F.I. Crédito
●	2,48% R.F.I. Inflación
●	2,04% R.V.I. Emergente Global
●	1,66% R.V.I. Japón
●	1,08% R.V.EURO Entidades bancarias
●	0,8% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	0,5% R.V.I. USA Entidades bancarias
●	0,44% R.V.I. Emergente Asia
●	0,24% R.V.EURO Europa



9. Operaciones realizadas durante el mes

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

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
12-01-2017	PT. AXA WF-GLOBAL INFLATION BONDS I-R-¿ (AXAGIRE LX)	Venta		89,18		504.044,11	0,00	1.699,03
12-01-2017	PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN ¿	Compra		9,96	504.824,99		0,00	
18-01-2017	PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT INDIA FUND (FTIAAH1 LX)	Compra		9,85	139.100,00		0,00	
19-01-2017	PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS EQUITY- I	Venta		148,28		139.305,94	0,00	-2.160,04
23-01-2017	PUT EURO STOXX 50 3100 VTO. ENE 17 (SEF7P Y 3100)	Venta					0,00	-4,60
23-01-2017	CALL EURO STOXX 50 VTO. 01/17 - 3325 (SEF7C Y 3325)	Compra					0,00	
25-01-2017	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		34,81	680.609,30		272,13	
26-01-2017	AC. ORANGE (ORA FP)	Venta		14,51		136.445,66	204,98	6.553,70
27-01-2017	BN. DAIMLER 0.50% VTO. 09/19	Venta	0,066	101,33		1.742.811,68	0,00	0,00
27-01-2017	PT. VONTOBEL FUND - EMERGING MARKETS EQUITY- I	Venta		151,76		378.093,64	0,00	2.920,64
27-01-2017	PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN ¿	Compra		9,98	312.700,00		0,00	
30-01-2017	PT. ISHARES EUROSTOXX 50 DE (SX5EEX GY)	Venta		32,83		273.092,96	136,61	-1.125,45
30-01-2017	PT. FIDELITY FUNDS- GLOBAL TECHNOLOGY FD- YAC¿	Compra		40,78	272.848,79		0,00	
TOTAL					1.910.083,08	3.173.793,99	613,72	7.887,88

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: 67.781.706,07					FECHA VALORACIÓN 31/01/2017							
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.	%			
ES00000124V5 - BN. ESTADO 2.75% VTO.	5.743	109,06	T	6.192.902,7	17.891,57	6.210.794,35	106,43	6.112.504,62	119.422,93	6.231.927,55	9,19 %	21.133,20	0,34 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,18	2.683.214,10	15.096,51	2.698.310,61	3,98 %	21.934,11	0,82 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	105,93	T	5.097.157,0	18.602,21	5.115.759,21	105,13	5.056.704,90	30.228,59	5.086.933,49	7,50 %	-28.825,72	-0,56 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	110,12	964.494,00	26.630,14	991.124,14	1,46 %	-1.494,86	-0,15 %	17/03/2019
ES0378641197 - BN. FADE 1.875% VTO. 09/17	3	103,62	T	309.474,00	0,00	309.474,00	101,94	303.732,00	2.095,89	305.827,89	0,45 %	-3.646,11	-1,18 %	17/09/2017
ES00000121A5 - OB. ESTADO 4.10% VTO.	1.860	106,91	T	1.988.526,0	25.280,71	2.013.806,71	106,49	1.980.639,60	38.652,33	2.019.291,93	2,98 %	5.485,22	0,27 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	112,85	1.117.650,00	10.838,36	1.128.488,36	1,66 %	87.178,36	8,37 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,17	2.697.541,00	10.073,63	2.707.614,63	3,99 %	-13.670,37	-0,50 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	117,55	453.488,00	16.696,99	470.184,99	0,69 %	73.600,99	18,56 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	111,99	2.926.364,82	0,00	2.926.364,82	4,32 %	-71.870,39	-2,40 %	01/09/2019
EU000A1G0DC6 - OB. EUROPEAN FINANCIAL	1.353	101,20	T	1.366.705,8	0,00	1.366.705,89	102,54	1.387.163,25	203,88	1.387.367,13	2,05 %	20.661,24	1,51 %	20/01/2023
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						25.842.949,87				25.953.435,54	38,29 %	110.485,67	0,43 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	104,86	726.117,00	7.886,99	734.003,99	1,08 %	13.675,99	1,90 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,45	T	1.420.266,3	2.236,16	1.422.502,47	101,51	1.421.182,00	7.805,48	1.428.987,48	2,11 %	6.485,01	0,46 %	30/07/2018
ES0413790173 - CED. BANCO POPULAR	7	111,15	T	762.090,00	0,00	762.090,00	104,12	704.543,00	24.286,64	728.829,64	1,08 %	-33.260,36	-4,36 %	30/03/2017
ES0312298112 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	2	0,85	T	170.330,00	0,00	170.330,00	103,99	201.060,00	6.926,03	207.986,03	0,31 %	37.656,03	22,11 %	21/03/2017
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	118,65	576.075,00	17.150,68	593.225,68	0,88 %	176.420,68	42,33 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						3.492.055,47				3.693.032,82	5,45 %	200.977,35	5,76 %	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	109,72	620.154,90	27.190,78	647.345,68	0,96 %	-20.563,82	-3,08 %	20/02/2018
TOTAL ELÉCTRICAS						667.909,50				647.345,68	0,96 %	-20.563,82	-3,08 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,44	1.317.225,00	1.541,19	1.318.766,19	1,95 %	5.272,19	0,40 %	25/02/2019
XS0585904443 - BN. TELEFONICA EMISIONES	3	1,02	T	306.003,00	0,00	306.003,00	104,71	300.150,00	13.977,46	314.127,46	0,46 %	8.124,46	2,66 %	07/02/2017

(*) 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: 67.781.706,07					FECHA VALORACIÓN 31/01/2017							
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.	%			
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	109,50	104.977,00	4.521,76	109.498,76	0,16 %	8.349,76	8,25 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	116,68	453.220,00	13.499,96	466.719,96	0,69 %	65.695,96	16,38 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						2.121.670,00				2.209.112,37	3,26 %	87.442,37	4,12 %	
TOTAL RENTA FIJA						32.124.584,84				32.502.926,41	47,95 %	378.341,57	1,18 %	
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	59.576	4,93	P	293.768,60	0,00	293.768,60	5,15	306.756,82	0,00	306.756,82	0,45 %	12.988,22	4,42 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.148	13,00	P	235.829,54	0,00	235.829,54	13,25	240.461,00	0,00	240.461,00	0,35 %	4.631,46	1,96 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.028	52,89	P	265.933,36	0,00	265.933,36	59,18	297.557,04	0,00	297.557,04	0,44 %	31.623,68	11,89 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.835	131,79	P	241.826,55	0,00	241.826,55	156,80	287.728,00	0,00	287.728,00	0,42 %	45.901,45	18,98 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.157	23,98	P	195.587,16	0,00	195.587,16	22,72	185.327,04	0,00	185.327,04	0,27 %	-10.260,12	-5,25 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	76.757	2,38	P	182.871,23	0,00	182.871,23	2,17	166.562,69	0,00	166.562,69	0,25 %	-16.308,54	-8,92 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	19.546	37,43	P	680.609,30	0,00	680.609,30	37,34	675.972,62	0,00	675.972,62	1,00 %	-4.636,68	-0,68 %	
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	36.189	28,19	P	1.020.024,0	0,00	1.020.024,00	28,65	1.036.634,76	0,00	1.036.634,76	1,53 %	16.610,76	1,63 %	
TOTAL FINANCIERO						3.116.449,74				3.196.999,97	4,72 %	80.550,23	2,58 %	
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.561,00	551.114,46	0,00	551.114,46	0,81 %	12.775,70	2,37 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	261.242	1,54	P	401.529,45	0,00	401.529,45	1,60	418.196,71	0,00	418.196,71	0,62 %	16.667,26	4,15 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	8.129	84,13	P	683.926,99	0,00	683.926,99	84,25	684.902,52	0,00	684.902,52	1,01 %	975,53	0,14 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	2.512	32,95	P	82.772,97	0,00	82.772,97	32,55	81.765,60	0,00	81.765,60	0,12 %	-1.007,37	-1,22 %	
DE000A0F5UJ7 - PT. ISHARES STOXX	20.618	16,28	P	335.583,93	0,00	335.583,93	17,40	358.650,11	0,00	358.650,11	0,53 %	23.066,18	6,87 %	
LU0346389348 - PT. FIDELITY FUNDS-	6.691	40,78	P	272.848,79	0,00	272.848,79	39,95	267.295,46	0,00	267.295,46	0,39 %	-5.553,33	-2,04 %	
LU0227127643 - PT. AXA WORLD FUNDS -	6.819	135,34	P	922.939,52	0,00	922.939,52	135,84	926.339,42	0,00	926.339,42	1,37 %	3.399,90	0,37 %	
US81369Y6059 - PT. FINANCIAL SELECT	7.667	22,23	P	158.689,96	0,00	158.689,96	23,31	165.525,40	0,00	165.525,40	0,24 %	6.835,44	4,31 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	97.663	6,47	P	631.376,36	0,00	631.376,36	7,03	687.032,35	0,00	687.032,35	1,01 %	55.655,99	8,82 %	

(*) 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: 67.781.706,07					FECHA VALORACIÓN 31/01/2017						
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.	%		
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	758	1.156,69	P	877.234,85	0,00	877.234,85	1.163,80	882.627,08	0,00	882.627,08	1,30 %	5.392,23	0,61 %
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,17	344.348,63	0,00	344.348,63	0,51 %	1.827,70	0,53 %
LU0438548280 - PT. GENERALI INV SICAV- S/	6.526	120,82	P	788.431,95	0,00	788.431,95	121,02	789.749,29	0,00	789.749,29	1,17 %	1.317,34	0,17 %
ES0170156006 - PT. AVIVA CORTO PLAZO - A	474.459	13,27	P	6.295.638,6	0,00	6.295.638,68	14,24	6.758.618,34	0,00	6.758.618,34	9,97 %	462.979,66	7,35 %
LU0156671504 - PT. CANDRIAM BONDS -	156	2.188,79	P	341.961,23	0,00	341.961,23	2.182,38	340.959,76	0,00	340.959,76	0,50 %	-1.001,47	-0,29 %
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	2.700	210,38	P	568.102,62	0,00	568.102,62	222,17	599.935,87	0,00	599.935,87	0,89 %	31.833,25	5,60 %
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	4	106.325,8	P	478.891,58	0,00	478.891,58	107.143,3	482.573,69	0,00	482.573,69	0,71 %	3.682,11	0,77 %
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	3.855	358,92	P	1.296.261,9	0,00	1.296.261,91	392,83	1.402.574,47	0,00	1.402.574,47	2,07 %	106.312,56	8,20 %
IE00BH3WKV28 - PT. MUZINICH LONG SHORT	5.681	100,93	P	573.406,90	0,00	573.406,90	103,02	585.257,24	0,00	585.257,24	0,86 %	11.850,34	2,07 %
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,29	676.896,52	0,00	676.896,52	1,00 %	-9.209,48	-1,34 %
LU0141799097 - PT. NORDEA 1-EUR HGH	17.919	30,96	P	554.669,96	0,00	554.669,96	33,79	605.469,56	0,00	605.469,56	0,89 %	50.799,60	9,16 %
IE00B7WC3B40 - PT. TRAD FD-F&C RE EQ	59.550	11,39	P	678.421,49	0,00	678.421,49	11,30	672.911,80	0,00	672.911,80	0,99 %	-5.509,69	-0,81 %
LU0192064839 - PT. UBAM-CORPORATE USD	6.155	146,27	P	900.230,86	0,00	900.230,86	143,50	883.182,66	0,00	883.182,66	1,30 %	-17.048,20	-1,89 %
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	25.524	26,23	P	669.506,98	0,00	669.506,98	27,03	689.926,56	0,00	689.926,56	1,02 %	20.419,58	3,05 %
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,98	818.538,69	0,00	818.538,69	1,21 %	1.013,70	0,12 %
LU1212701376 - PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT	14.122	9,85	P	139.100,00	0,00	139.100,00	10,12	142.912,89	0,00	142.912,89	0,21 %	3.812,89	2,74 %
TOTAL INVERSIÓN						20.036.017,66				20.817.305,08	30,71 %	781.287,42	3,90 %
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.486	64,49	P	160.321,56	0,00	160.321,56	64,90	161.341,40	0,00	161.341,40	0,24 %	1.019,84	0,64 %
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	11.575	17,65	P	204.346,67	0,00	204.346,67	16,75	193.881,25	0,00	193.881,25	0,29 %	-10.465,42	-5,12 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN						364.668,23				355.222,65	0,52 %	-9.445,58	-2,59 %
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.187	9,24	P	186.567,94	0,00	186.567,94	7,10	143.388,26	0,00	143.388,26	0,21 %	-43.179,68	-23,14 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	40.373	4,06	P	163.910,37	0,00	163.910,37	3,86	156.001,27	0,00	156.001,27	0,23 %	-7.909,10	-4,83 %

(*) 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: 67.781.706,07					FECHA VALORACIÓN 31/01/2017							
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 ELÉCTRICAS		350.478,31				299.389,53					0,44 %	-51.088,78	-14,58 %	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	2.351	60,09	P	141.266,94	0,00	141.266,94	57,99	136.334,49	0,00	136.334,49	0,20 %	-4.932,45	-3,49 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	19,70	166.343,97	0,00	166.343,97	0,25 %	-1.111,46	-0,66 %	
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	6.933	38,71	P	268.404,96	0,00	268.404,96	37,40	259.259,54	0,00	259.259,54	0,38 %	-9.145,42	-3,41 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.103	99,08	P	208.367,16	0,00	208.367,16	96,15	202.203,45	0,00	202.203,45	0,30 %	-6.163,71	-2,96 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN		785.494,49				764.141,45					1,13 %	-21.353,04	-2,72 %	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.391	116,03	P	393.452,81	0,00	393.452,81	116,25	394.203,75	0,00	394.203,75	0,58 %	750,94	0,19 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.361	43,82	P	147.263,70	0,00	147.263,70	45,50	152.925,50	0,00	152.925,50	0,23 %	5.661,80	3,84 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.480	90,21	P	133.505,79	0,00	133.505,79	84,17	124.571,60	0,00	124.571,60	0,18 %	-8.934,19	-6,69 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.377	69,14	P	233.472,16	0,00	233.472,16	69,35	234.194,95	0,00	234.194,95	0,35 %	722,79	0,31 %	
NL0000235190 - AC. AIRBUS GROUP (AIR FP)	3.145	64,44	P	202.657,86	0,00	202.657,86	62,76	197.380,20	0,00	197.380,20	0,29 %	-5.277,66	-2,60 %	
TOTAL INDUSTRIAL		1.110.352,32				1.103.276,00					1,63 %	-7.076,32	-0,64 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	7.637	48,37	P	369.387,93	0,00	369.387,93	46,66	356.342,42	0,00	356.342,42	0,53 %	-13.045,51	-3,53 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.041	17,17	P	206.725,79	0,00	206.725,79	14,21	171.102,61	0,00	171.102,61	0,25 %	-35.623,18	-17,23 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	7.846	22,25	P	174.592,69	0,00	174.592,69	25,04	196.463,84	0,00	196.463,84	0,29 %	21.871,15	12,53 %	
TOTAL PETRÓLEO		750.706,41				723.908,87					1,07 %	-26.797,54	-3,57 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.487	86,43	P	301.382,29	0,00	301.382,29	89,12	310.761,44	0,00	310.761,44	0,46 %	9.379,15	3,11 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.166	97,13	P	307.510,01	0,00	307.510,01	102,30	323.881,80	0,00	323.881,80	0,48 %	16.371,79	5,32 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.376	75,60	P	406.413,00	0,00	406.413,00	74,49	400.458,24	0,00	400.458,24	0,59 %	-5.954,76	-1,47 %	
TOTAL QUIMICO		1.015.305,30				1.035.101,48					1,53 %	19.796,18	1,95 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	30.745	10,51	P	323.242,88	0,00	323.242,88	8,93	274.399,13	0,00	274.399,13	0,40 %	-48.843,75	-15,11 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	13.638	16,18	P	220.590,54	0,00	220.590,54	16,16	220.390,08	0,00	220.390,08	0,33 %	-200,46	-0,09 %	

(*) 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: 67.781.706,07					FECHA VALORACIÓN					31/01/2017		
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.	%			
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	243.310	0,83	P	201.522,29	0,00	201.522,29	0,80	193.431,45	0,00	193.431,45	0,29 %	-8.090,84	-4,01 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						745.355,71				688.220,66	1,02 %	-57.135,05	-7,67 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.270	179,49	P	227.955,06	0,00	227.955,06	186,60	236.982,00	0,00	236.982,00	0,35 %	9.026,94	3,96 %	
TOTAL DISTRIBUCION						227.955,06		236.982,00		236.982,00	0,35 %	9.026,94	3,96 %	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.240	22,91	P	165.877,64	0,00	165.877,64	27,14	196.457,40	0,00	196.457,40	0,29 %	30.579,76	18,44 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	3.890	82,99	P	322.836,41	0,00	322.836,41	84,63	329.210,70	0,00	329.210,70	0,49 %	6.374,29	1,97 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.455	106,37	P	154.770,66	0,00	154.770,66	112,40	163.542,00	0,00	163.542,00	0,24 %	8.771,34	5,67 %	
TOTAL TECNOLOGIA						643.484,71		689.210,10		689.210,10	1,02 %	45.725,39	7,11 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						29.146.267,94		29.909.757,79		29.909.757,79	44,13 %	763.489,85	2,62 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						61.270.852,78		62.412.684,20		62.412.684,20	92,08 %	1.141.831,42	1,86 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >