

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

A photograph of a man sitting in a dark wooden chair in a garden. He is wearing a plaid shirt and light-colored trousers, and 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 >

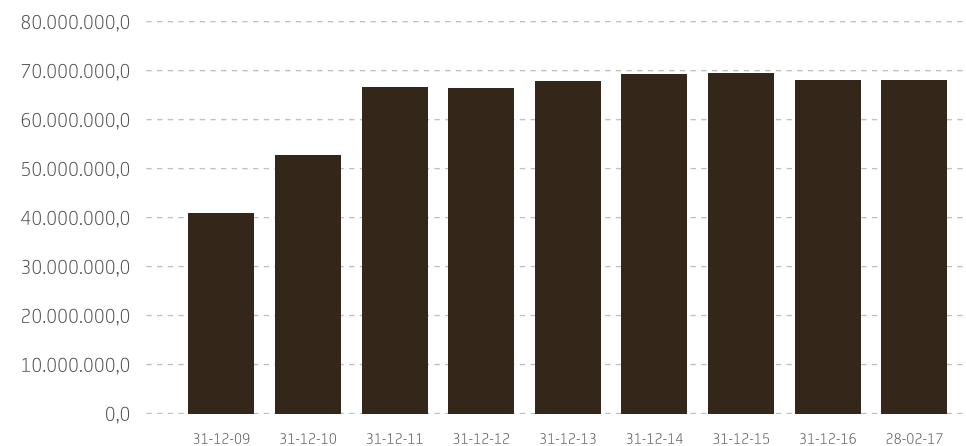
1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

1.1 Patrimonio y partícipes

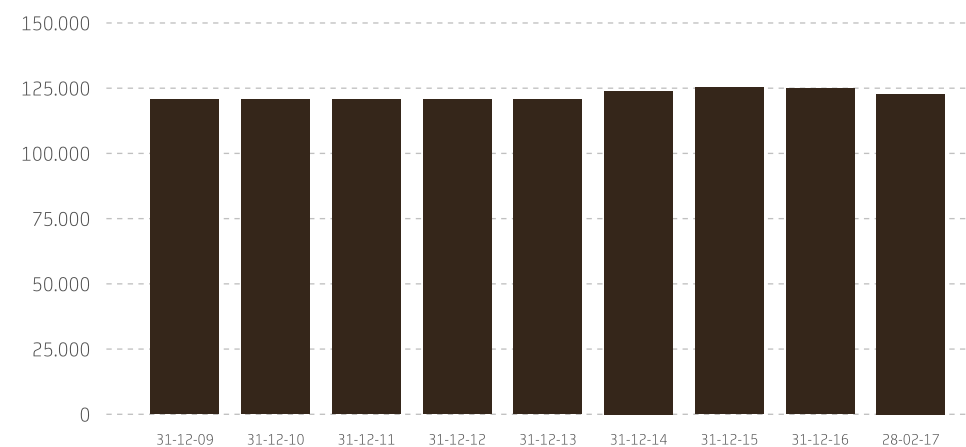
FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2009	40.879.599,6	120.608
31-dic-2010	52.680.015,1	120.608
31-dic-2011	66.599.159,1	120.608
31-dic-2012	66.536.926,2	120.608
31-dic-2013	67.837.274,8	120.608
31-dic-2014	69.300.223,0	123.934
31-dic-2015	69.608.705,5	125.245
31-dic-2016	68.112.033,1	124.931
28-feb-2017	68.135.307,1	122.763

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

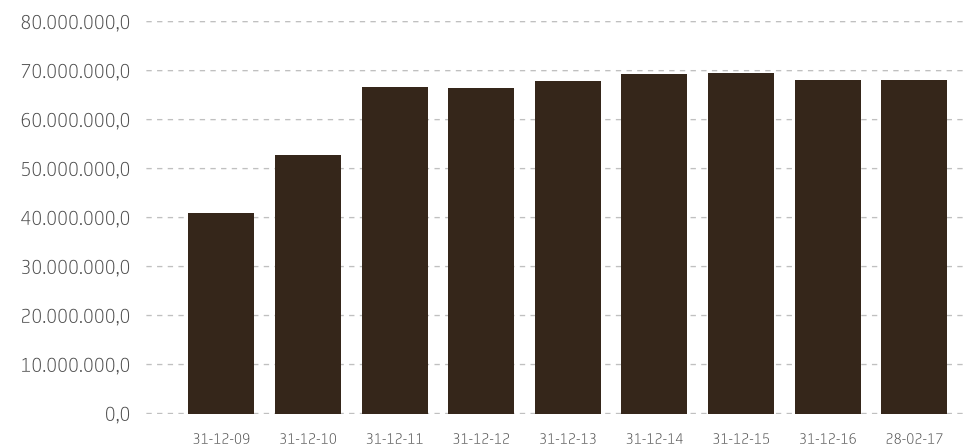
2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

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
28-feb-2017	68.135.307,1	183	121.894	122.077	686

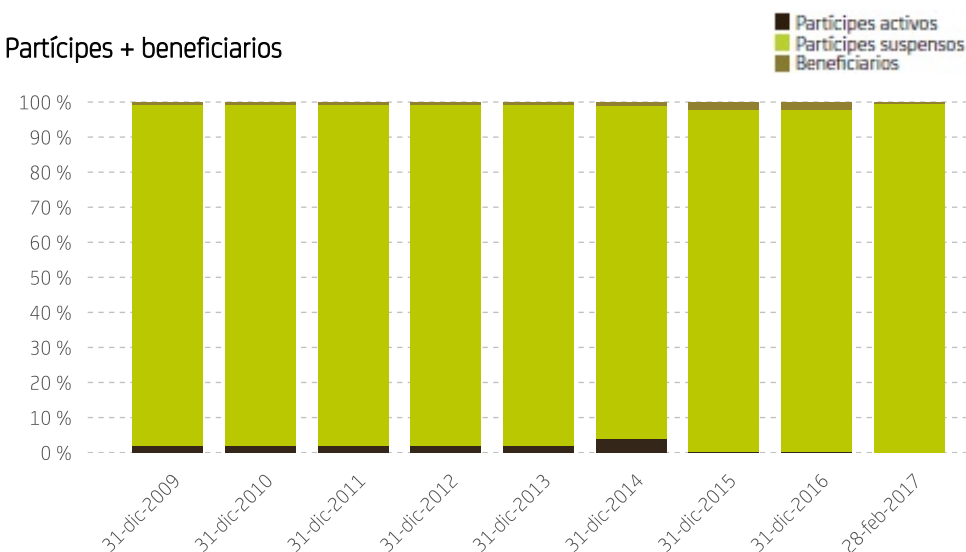
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	32,9
Contribuciones Promotor	0,5
Movilizaciones Netas	53,1
Prestaciones	497,0

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.

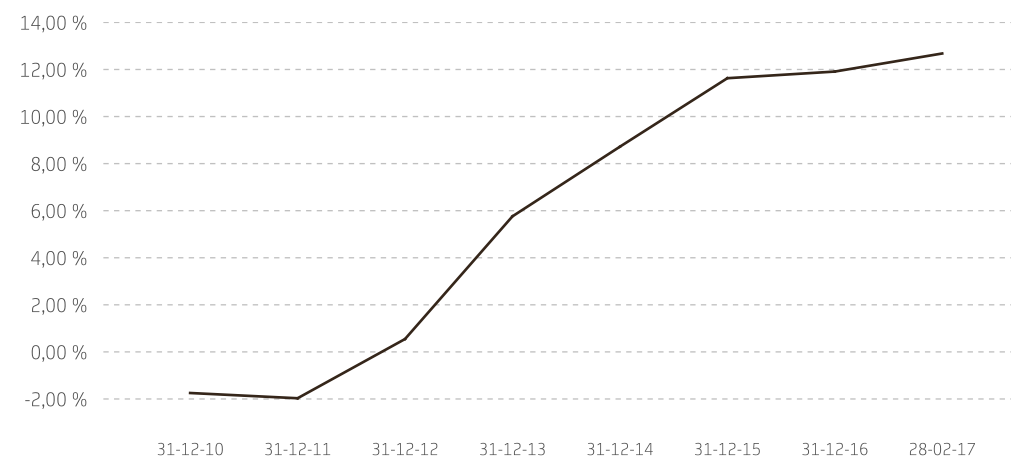
3. Rentabilidades del Plan

3.1 Rentabilidades históricas

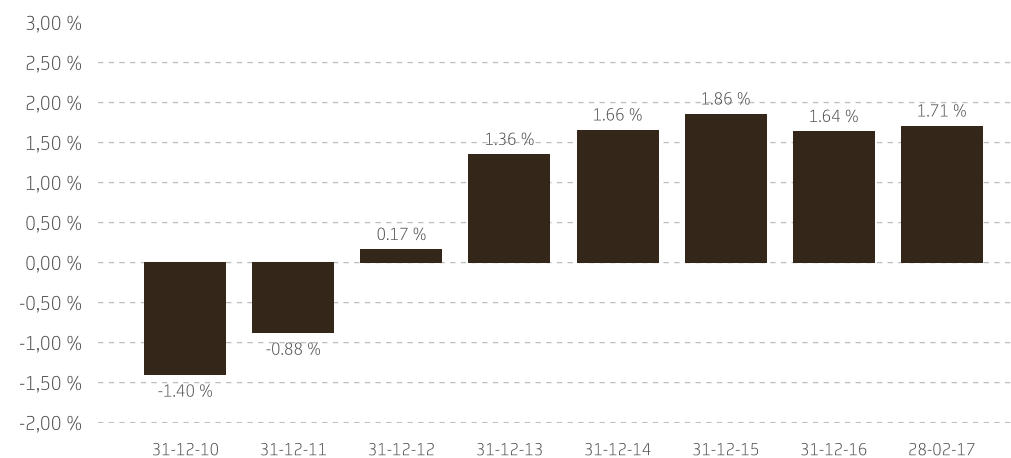
Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-12	10,054579	0,49 %	2,57 %	0,55 %	0,17 %
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16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

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

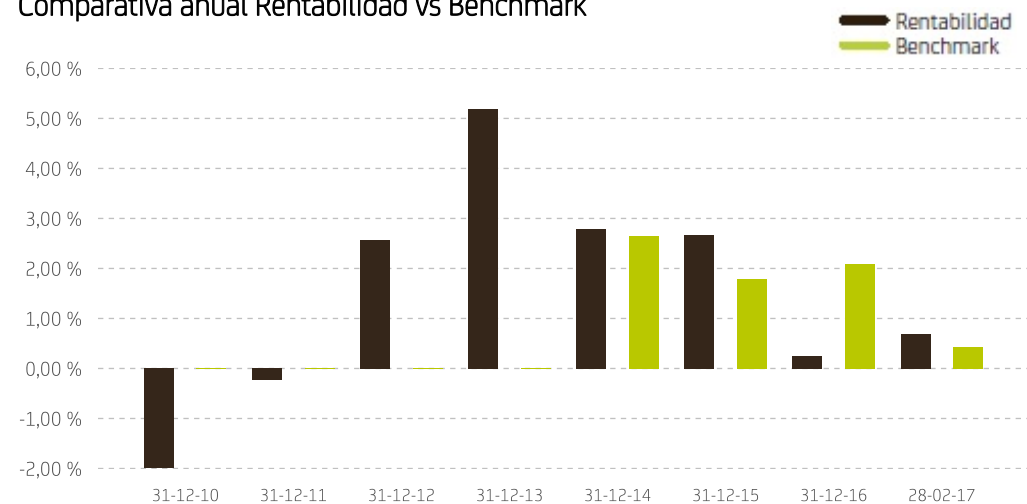


3. Rentabilidades del Plan

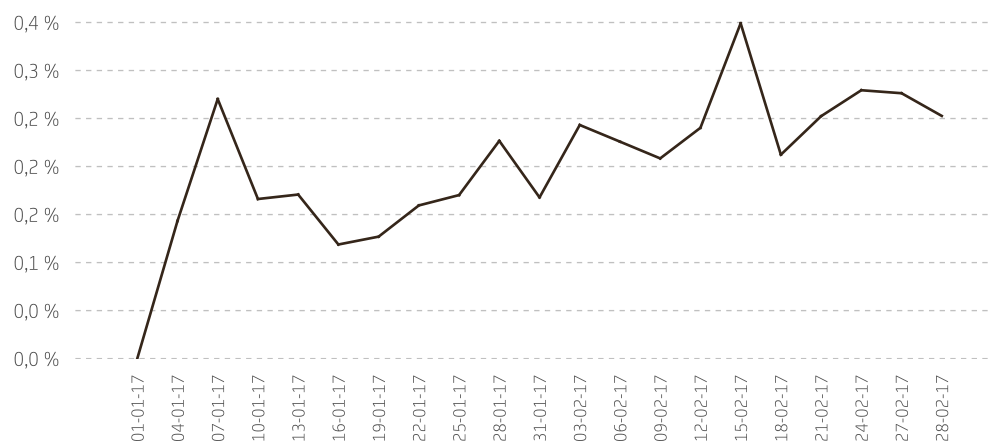
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
28-feb-17	0,69 %	0,43 %

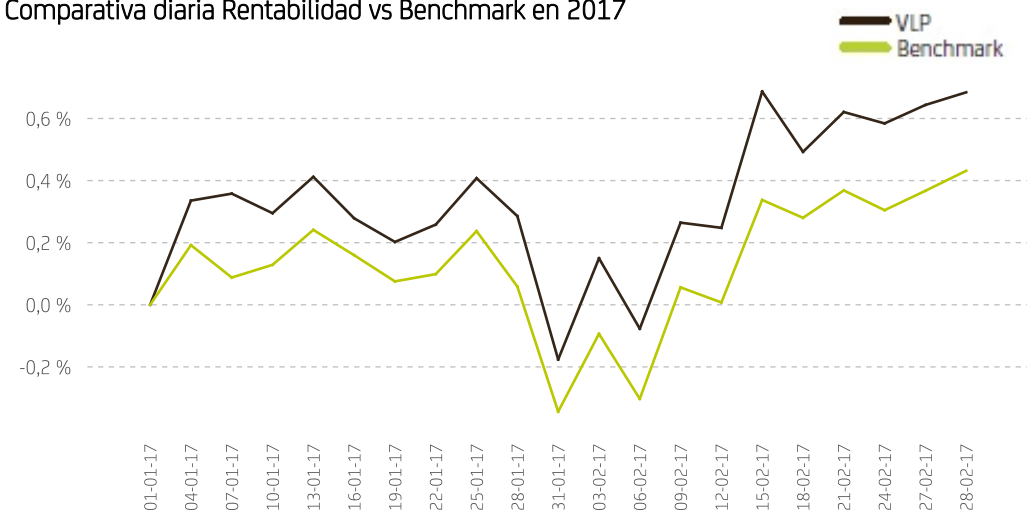
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Febrero ha terminado con comportamiento alcista en los mercados y una sensación positiva respecto a su evolución más inmediata.

Las bolsas han subido en todas las áreas geográficas, revalorizándose tanto a nivel europeo como americano cerca del 3%. Los datos económicos en USA han tenido un tono más moderado que contrasta con el optimismo observado en los agentes, que siguen manteniéndose optimistas a pesar del aumento de precios observado y de menores pedidos de bienes de capital; pese a todo, la encuesta del ISM manufacturero ha mejorado y la confianza de las familias está en máximos.

En Europa, tras varios años de decepción, no se han revisado a la baja las estimaciones de beneficios empresariales, lo que permite pensar que la renta variable estará muy soportada. Sin embargo, continua existiendo incertidumbres, pues nos hayamos inmersos en pleno periodo pre-electoral, y la posibilidad de que los anti-europeistas Geert Wilders en Holanda y Marine Le Pen en Francia logren alcanzar el gobierno limita el optimismo de los inversores, ya que tal situación haría tambalear el proyecto común europeo.

La deuda no ha experimentado movimientos drásticos respecto al mes anterior. Los plazos largos, subieron ligeramente en precio en Estados Unidos, Alemania y Francia ¿ésta última gracias a la mejora de E. Macron en las encuestas- mientras que la deuda española, experimentó una bajada que corrigió parcialmente el gran comportamiento que había experimentado los meses anteriores.

Con respecto a los Bancos Centrales, parece que la Reserva Federal subirá los tipos de forma inmediata, al menos así lo descuentan las encuestas, que pronostican una probabilidad superior al 90% de que suban los tipos de interés en marzo. Mientras el BCE mantiene el difícil equilibrio de continuar con su programa de recompras de activos y enviar un mensaje conciliador a Holanda y Alemania, que muestran su preocupación por una inflación que ha alcanzado el 2% gracias a las partidas de alimentación y energía.

Los mercados emergentes se han vuelto más atractivos para los inversores, pues continúan recibiendo flujos de entrada a pesar de la apreciación del USD y de los discursos de Trump. En Europa, se espera que Reino Unido active el artículo 50 del Tratado de Roma, lo que abrirá un plazo de dos años para abandonar la Unión Europea.

Así pues, una dosis de pesimismo y otra de optimismo. Habrá que seguir de cerca el devenir electoral europeo y la presentación del presupuesto americano antes de manifestarse en uno u otro sentido.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

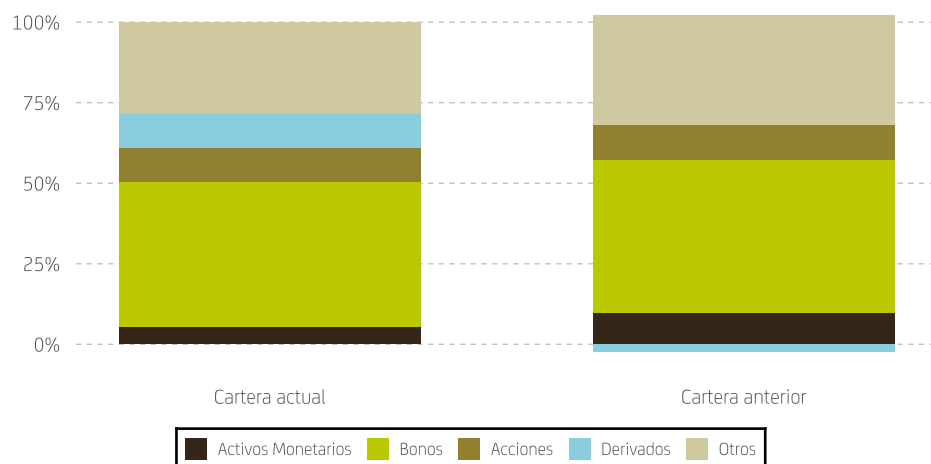
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	4.195.776	5,52 %	6.575.248	9,93 %
Bonos	34.022.384	44,77 %	31.251.983	47,20 %
IIC's Renta Fija	15.594.468	20,52 %	16.084.715	24,30 %
Efecto Derivados RF	6.309.900	8,30 %	-6.103.039	-9,22 %
Total Renta Fija	60.122.527	79,12 %	47.808.908	72,21 %
Acciones	8.190.593	10,78 %	7.379.845	11,15 %
IIC's Renta Variable	3.005.120	3,95 %	3.645.811	5,51 %
Efecto Derivados RV	1.608.310	2,12 %	4.571.663	6,91 %
Total Renta Variable	12.804.022	16,85 %	15.597.319	23,56 %
Otros	3.064.918	4,03 %	2.799.386	4,23 %
TOTAL CARTERA	75.991.468	100,00 %	66.205.613	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

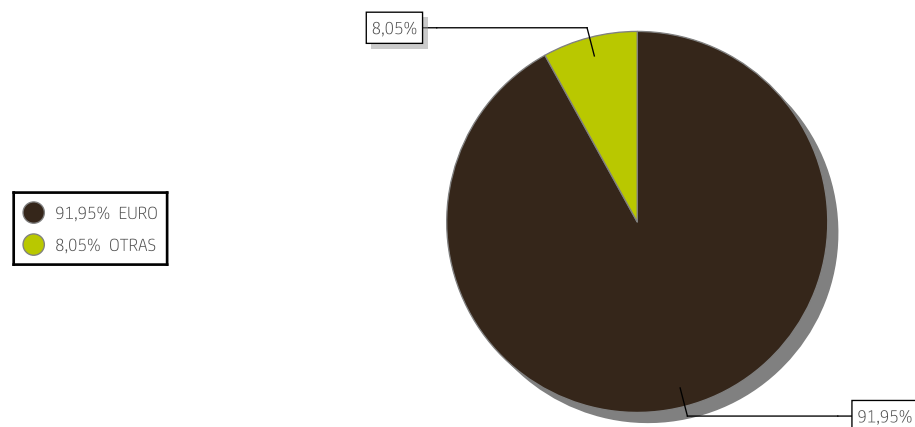
Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	65.423.284	91,95 %	63.802.467	94,44 %
USD Dólar USA	5.690.140	8,00 %	3.043.781	4,51 %
JPY Yen Japonés.	49.709	0,07 %	663.761	0,98 %
GBP Libra Esterlina	-12.343	-0,02 %	45.653	0,07 %
TOTAL	71.150.790	100,00 %	67.555.662	100,00 %

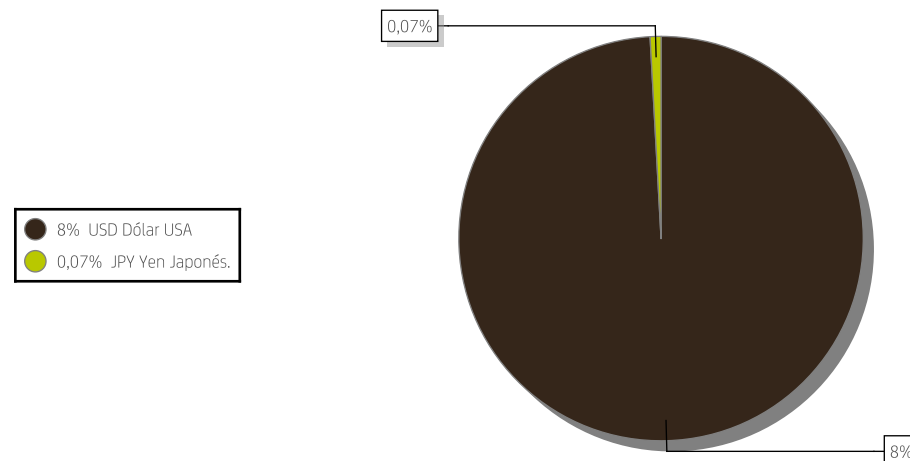
DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. MAR 17 (EEH7)	P.V.	19	1.189.689,10	USD	1,67 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. MAR	P.C.	5	-624.474,61	JPY	-0,88 %
TOTAL			565.214,49		0,79 %

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 otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

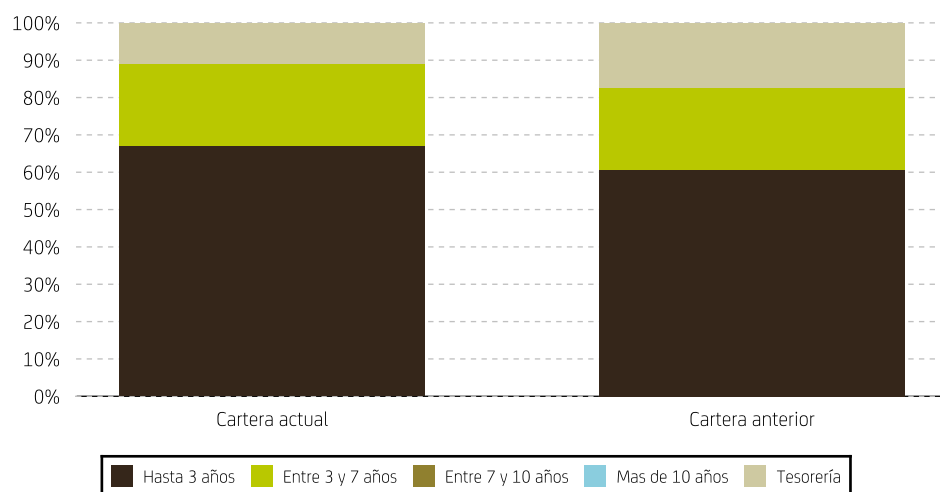
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	25.667.906	67,16 %	1,85	467.153	22.928.560	60,61 %	1,88	424.046
Entre 3 y 7 años	8.354.478	21,86 %	4,11	336.559	8.323.423	22,00 %	4,18	341.824
Tesorería	4.195.776	10,98 %	0,02	768	6.575.248	17,38 %	0,02	1.561
TOTAL	38.218.160	100,00 %	2,14	804.480	37.827.231	100,00 %	2,06	767.431

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.

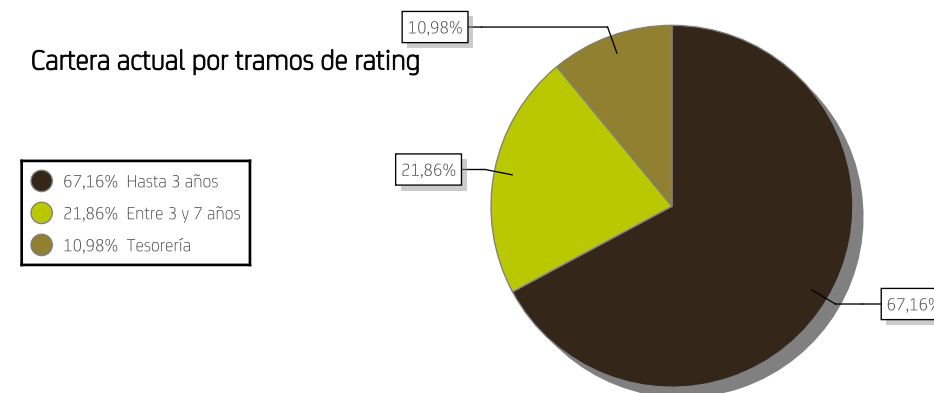
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
AA	1.390.660	4,09 %	4,09 %
BBB	32.631.724	95,91 %	100,00 %
TOTAL	34.022.384	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	8.998.181	14,97 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.092.050	8,47 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.922.517	4,86 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.721.435	4,53 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.702.978	4,50 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	2.018.781	3,36 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.432.395	2,38 %	BBB+
OB. EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0.5%	1.390.660	2,31 %	AA
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.317.838	2,19 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.129.457	1,88 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	991.312	1,65 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	735.287	1,22 %	BBB
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	619.375	1,03 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	596.610	0,99 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	471.791	0,78 %	BBB

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

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO- BUND VTO. MAR 17 (RXH7)	P.C.	38	6.309.900,00	EUR	10,50 %
TOTAL			6.309.900,00		10,50 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			60.122.527,24		79,12 %

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

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

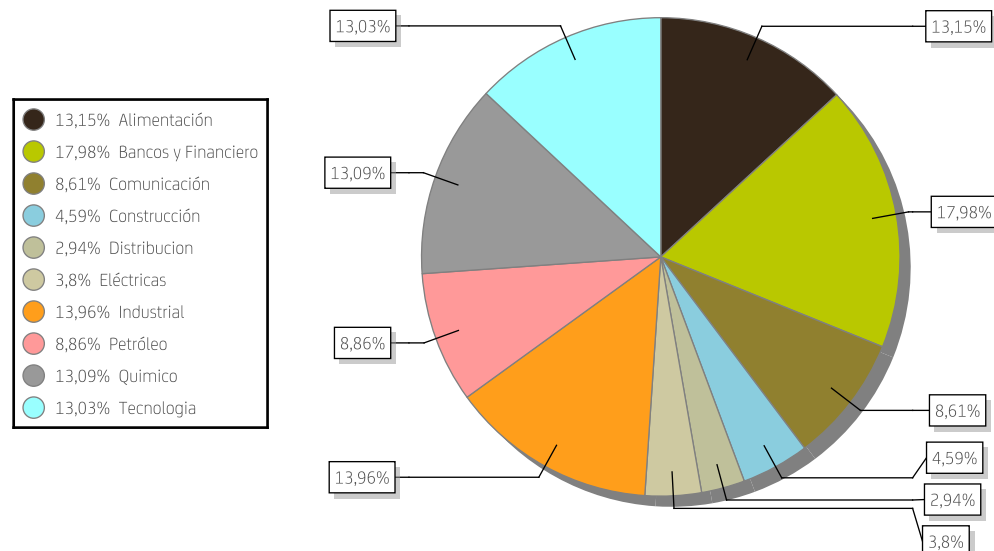
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	1.076.680,03	13,15 %
Bancos y Financiero	1.472.273,35	17,98 %
Comunicación	705.348,10	8,61 %
Construcción	376.323,24	4,59 %
Distribución	240.601,50	2,94 %
Eléctricas	311.481,36	3,80 %
Industrial	1.143.109,11	13,96 %
Petróleo	725.441,65	8,86 %
Químico	1.072.368,18	13,09 %
Tecnología	1.066.966,25	13,03 %
TOTAL	8.190.592,77	100,00 %

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

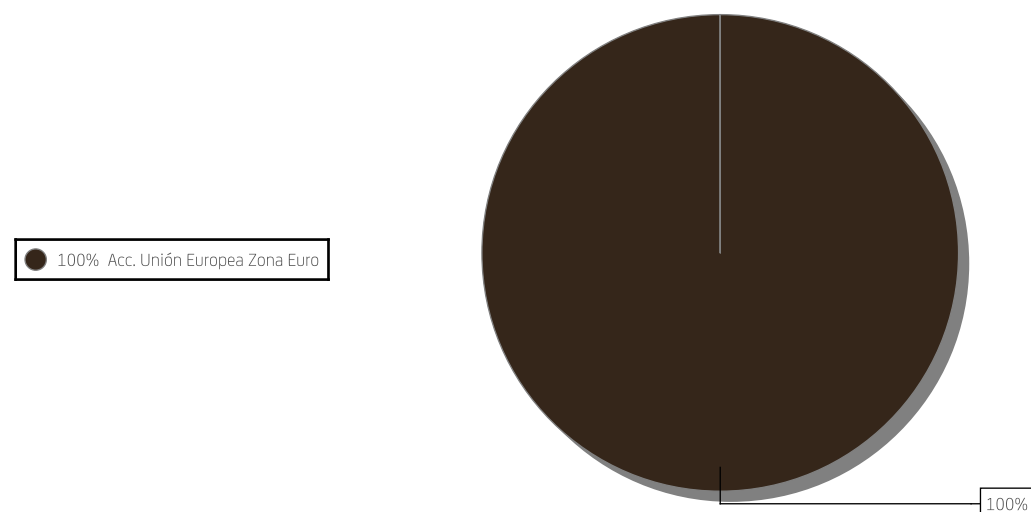
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.190.592,77	100,00 %
TOTAL	8.190.592,77	100,00 %

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 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	437.230,08	3,41 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	416.414,80	3,25 %
AC. DANONE (BN FP)	380.802,72	2,97 %
AC. TOTAL (FP FP)	359.320,85	2,81 %
AC. NOKIA (NOKIA FH)	351.722,60	2,75 %
AC. SAP (SAP GR)	342.125,50	2,67 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	328.630,80	2,57 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	309.315,80	2,42 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	307.054,70	2,40 %
AC. BASF SE (BAS GR)	306.507,30	2,39 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	301.307,00	2,35 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	296.658,51	2,32 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	277.193,64	2,16 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	240.601,50	1,88 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	236.196,22	1,84 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. MAR 17	P.C.	23	2.568.746,45	USD	20,06 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. MAR 17	P.V.	51	-1.695.240,00	EUR	-13,24 %
FUT. FTSE 100 IDX VTO. MAR 17 (Z H7)	P.V.	6	-510.456,67	GBP	-3,99 %
FUT. VODAFONE GROUP PLC VTO. MAR	P.C.	192	454.028,29	GBP	3,55 %
FUT. IBEX 35 VTO. MAR 17 (IBH7)	P.C.	4	382.516,00	EUR	2,99 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. MAR 17	P.C.	53	302.630,00	EUR	2,36 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO.	P.V.	23	-281.060,00	EUR	-2,20 %
FUT. IBEX MINI VTO. MAR 17 (IDH7)	P.C.	21	200.820,90	EUR	1,57 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	5	186.325,00	EUR	1,46 %
TOTAL			1.608.309,97		12,56 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			12.804.022,33		16,85 %

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

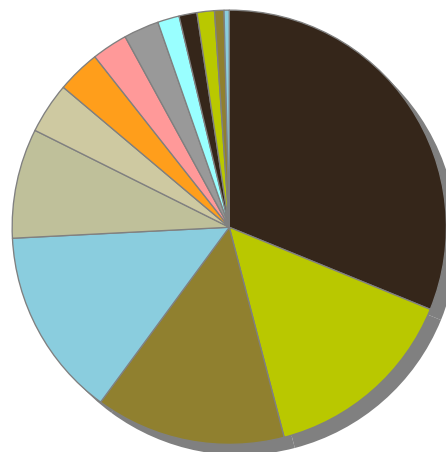
8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. AVIVA CORTO PLAZO - A (AVCOPLA SM)	6.758.523	8,89 %
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.041.376	1,37 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	889.645	1,17 %
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT- C (DEXLSCC FP)	883.241	1,16 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN ζ (PGLIEHA ID)	820.179	1,08 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	701.978	0,92 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ζ (PIMHYIU ID)	698.860	0,92 %
PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ζ (LAHYEIH ID)	696.056	0,92 %
PT. HENDERSON GARTMORE - UK ABSOLUTE RET-ιζ AH (GAUKARI LX)	691.603	0,91 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	685.309	0,90 %
TOTAL	13.866.771	18,25 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	17,78% R.F.EURO Depósitos
●	8,42% R.F.I. High Yield
●	8,08% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	8,04% R.F.EURO Crédito
●	4,66% R.F.I. Crédito
●	2,16% R.F.I. Inflación
●	1,84% R.V.I. Emergente Global
●	1,52% R.V.I. EE.UU.
●	1,5% R.V.I. Japón
●	0,92% R.V.EURO Entidades bancarias
●	0,76% R.V.I. USA Entidades bancarias
●	0,74% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	0,4% R.V.I. Emergente Asia
●	0,22% R.V.EURO Europa



9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 28 de febrero de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
01-02-2017	AC. NOKIA (NOKIA FH)	Compra		4,19	305.419,40		457,44	
06-02-2017	PT. FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND (XLF US)	Compra		21,93	103.003,64		154,28	
06-02-2017	PT. SOURCE S&P 500 UCITS ETF (SPXS LN)	Venta		370,42		877.453,63	438,94	80.529,97
08-02-2017	BN. ESTADO 2.75% VTO. 04/19	Compra	-0,120	108,53	2.766.373,48		0,00	
08-02-2017	PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	Compra		1,60	264.725,00		0,00	
09-02-2017	PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ¿	Compra		11,75	690.182,11		0,00	
10-02-2017	PT. AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT SRT D- I-CAP-¿	Venta		136,02		474.491,08	0,00	2.367,11
13-02-2017	PT. GENERALI INV SICAV- S/ T EURO CORP BOND- BC	Venta		121,20		406.752,68	0,00	1.268,18
13-02-2017	PT. CANDRIAM BONDS - EURO SHORT TERM- I- C (DEXESTI	Venta		2.188,93		341.983,10	0,00	21,87
24-02-2017	AC. DANONE (BN FP)	Compra		62,52	234.607,04		1.051,00	
TOTAL					4.364.310,67	2.100.680,49	2.101,66	84.187,13

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: 68.135.307,12					FECHA VALORACIÓN 28/02/2017					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.	8.292	108,24	T	8.903.050,5	72.817,28	8.975.867,84	106,23	8.808.259,92	189.920,88	8.998.180,80	13,21	22.312,96	0,25 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,36	2.685.596,90	17.381,38	2.702.978,28	3,97 %	26.601,78	0,99 %	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	105,04	5.052.520,20	39.529,70	5.092.049,90	7,47 %	-23.709,31	-0,46 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	110,15	962.352,00	28.960,27	991.312,27	1,45 %	-1.306,73	-0,13 %	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	303.303,00	2.527,40	305.830,40	0,45 %	-3.643,60	-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	106,14	1.974.278,40	44.502,41	2.018.780,81	2,96 %	4.974,10	0,25 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	112,95	1.115.320,00	14.136,99	1.129.456,99	1,66 %	88.146,99	8,47 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,70	2.709.837,00	11.598,29	2.721.435,29	3,99 %	150,29	0,01 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	117,75	452.868,00	18.135,50	471.003,50	0,69 %	74.419,50	18,77 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	111,85	2.922.516,64	0,00	2.922.516,64	4,29 %	-75.718,57	-2,53 %	01/09/2019
EU000A1G0DC6 - OB. EUROPEAN FINANCIAL	1.353	101,20	T	1.366.705,8	0,00	1.366.705,89	102,78	1.389.936,90	722,84	1.390.659,74	2,04 %	23.953,85	1,75 %	20/01/2023
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						28.608.023,36				28.744.204,62	42,19 %	136.181,26	0,48 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	105,04	726.460,00	8.826,71	735.286,71	1,08 %	14.958,71	2,08 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,45	T	1.420.266,3	2.236,16	1.422.502,47	101,67	1.423.408,00	8.986,85	1.432.394,85	2,10 %	9.892,38	0,70 %	30/07/2018
ES0413790173 - CED. BANCO POPULAR	7	111,15	T	762.090,00	0,00	762.090,00	104,08	702.044,00	26.501,71	728.545,71	1,07 %	-33.544,29	-4,40 %	30/03/2017
ES0312298112 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	2	0,85	T	170.330,00	0,00	170.330,00	103,98	200.420,00	7.539,73	207.959,73	0,31 %	37.629,73	22,09 %	21/03/2017
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	119,32	577.925,00	18.684,93	596.609,93	0,88 %	179.804,93	43,14 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						3.492.055,47				3.700.796,93	5,43 %	208.741,46	5,98 %	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,98	618.744,80	630,41	619.375,21	0,91 %	-48.534,29	-7,27 %	20/02/2018
TOTAL ELÉCTRICAS						667.909,50				619.375,21	0,91 %	-48.534,29	-7,27 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,37	1.317.771,00	67,28	1.317.838,28	1,93 %	4.344,28	0,33 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,88	104.791,00	92,00	104.883,00	0,15 %	3.734,00	3,69 %	21/02/2018

(*) 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: 68.135.307,12						FECHA VALORACIÓN 28/02/2017						
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.	%			
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	117,95	457.076,00	14.715,39	471.791,39	0,69 %	70.767,39	17,65 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN		1.815.667,00				1.894.512,67 2,78 %					78.845,67 4,34 %			
TOTAL RENTA FIJA		34.583.655,33				34.958.889,43 51,31 %					375.234,10 1,09 %			
ES0113900J37 - AC. BANCO SANTANDER	59.576	4,93	P	293.768,60	0,00	293.768,60	5,15	307.054,70	0,00	307.054,70	0,45 %	13.286,10	4,52 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.148	13,00	P	235.829,54	0,00	235.829,54	13,02	236.196,22	0,00	236.196,22	0,35 %	366,68	0,16 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.028	52,89	P	265.933,36	0,00	265.933,36	55,13	277.193,64	0,00	277.193,64	0,41 %	11.260,28	4,23 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.835	131,79	P	241.826,55	0,00	241.826,55	164,20	301.307,00	0,00	301.307,00	0,44 %	59.480,45	24,60 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.157	23,98	P	195.587,16	0,00	195.587,16	22,27	181.656,39	0,00	181.656,39	0,27 %	-13.930,77	-7,12 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	76.757	2,38	P	182.871,23	0,00	182.871,23	2,20	168.865,40	0,00	168.865,40	0,25 %	-14.005,83	-7,66 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	19.546	37,43	P	680.609,30	0,00	680.609,30	37,99	701.978,20	0,00	701.978,20	1,03 %	21.368,90	3,14 %	
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	36.189	28,19	P	1.020.024,0	0,00	1.020.024,00	28,78	1.041.375,53	0,00	1.041.375,53	1,53 %	21.351,53	2,09 %	
IE00BJ7BPF87 - PT. LORD ABBETT	58.739	11,75	P	690.182,11	0,00	690.182,11	11,85	696.056,00	0,00	696.056,00	1,02 %	5.873,89	0,85 %	
TOTAL FINANCIERO		3.806.631,85				3.911.683,08 5,74 %					105.051,23 2,76 %			
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.576,00	570.067,92	0,00	570.067,92	0,84 %	31.729,16	5,89 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	426.965	1,56	P	666.254,45	0,00	666.254,45	1,59	679.685,18	0,00	679.685,18	1,00 %	13.430,73	2,02 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	8.129	84,13	P	683.926,99	0,00	683.926,99	84,30	685.308,99	0,00	685.308,99	1,01 %	1.382,00	0,20 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	2.512	32,95	P	82.772,97	0,00	82.772,97	33,46	84.051,52	0,00	84.051,52	0,12 %	1.278,55	1,54 %	
DE000A0F5UJ7 - PT. ISHARES STOXX	20.618	16,28	P	335.583,93	0,00	335.583,93	17,13	353.186,34	0,00	353.186,34	0,52 %	17.602,41	5,25 %	
LU0346389348 - PT. FIDELITY FUNDS-	6.691	40,78	P	272.848,79	0,00	272.848,79	42,36	283.420,17	0,00	283.420,17	0,42 %	10.571,38	3,87 %	
LU0227127643 - PT. AXA WORLD FUNDS -	3.331	135,34	P	450.815,55	0,00	450.815,55	136,29	453.975,18	0,00	453.975,18	0,67 %	3.159,63	0,70 %	
US81369Y6059 - PT. FINANCIAL SELECT	12.357	22,76	P	261.693,60	0,00	261.693,60	24,54	286.671,19	0,00	286.671,19	0,42 %	24.977,59	9,54 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	97.663	6,47	P	631.376,36	0,00	631.376,36	7,08	691.603,00	0,00	691.603,00	1,02 %	60.226,64	9,54 %	

(*) 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: 68.135.307,12					FECHA VALORACIÓN 28/02/2017							
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	1.164,61	883.241,39	0,00	883.241,39	1,30 %	6.006,54	0,68 %	
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,15	339.874,66	0,00	339.874,66	0,50 %	-2.646,27	-0,77 %	
LU0438548280 - PT. GENERALI INV SICAV- S/	3.170	120,82	P	382.947,45	0,00	382.947,45	121,42	384.855,14	0,00	384.855,14	0,56 %	1.907,69	0,50 %	
ES0170156006 - PT. AVIVA CORTO PLAZO - A	474.459	13,27	P	6.295.638,6	0,00	6.295.638,68	14,24	6.758.523,44	0,00	6.758.523,44	9,92 %	462.884,76	7,35 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	2.700	210,38	P	568.102,62	0,00	568.102,62	222,66	601.259,04	0,00	601.259,04	0,88 %	33.156,42	5,84 %	
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	4	106.325,8	P	478.891,58	0,00	478.891,58	107.254,8	483.075,98	0,00	483.075,98	0,71 %	4.184,40	0,87 %	
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	411,04	577.041,41	0,00	577.041,41	0,85 %	77.703,16	15,56 %	
IE00BH3WKV28 - PT. MUZINICH LONG SHORT	5.681	100,93	P	573.406,90	0,00	573.406,90	103,09	585.654,91	0,00	585.654,91	0,86 %	12.248,01	2,14 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,35	680.843,44	0,00	680.843,44	1,00 %	-5.262,56	-0,77 %	
LU0141799097 - PT. NORDEA 1-EUR HGH	17.919	30,96	P	554.669,96	0,00	554.669,96	34,18	612.457,82	0,00	612.457,82	0,90 %	57.787,86	10,42 %	
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	144,55	889.644,97	0,00	889.644,97	1,31 %	-10.585,89	-1,18 %	
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	25.524	26,23	P	669.506,98	0,00	669.506,98	27,38	698.860,13	0,00	698.860,13	1,03 %	29.353,15	4,38 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	10,00	820.179,05	0,00	820.179,05	1,20 %	2.654,06	0,32 %	
LU1212701376 - PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT	14.122	9,85	P	139.100,00	0,00	139.100,00	10,53	148.702,84	0,00	148.702,84	0,22 %	9.602,84	6,90 %	
TOTAL INVERSIÓN						18.387.252,94				19.225.095,51	28,22 %	837.842,57	4,56 %	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.486	64,49	P	160.321,56	0,00	160.321,56	68,01	169.072,86	0,00	169.072,86	0,25 %	8.751,30	5,46 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	11.575	17,65	P	204.346,67	0,00	204.346,67	17,91	207.250,38	0,00	207.250,38	0,30 %	2.903,71	1,42 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN						364.668,23				376.323,24	0,55 %	11.655,01	3,20 %	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	20.187	9,24	P	186.567,94	0,00	186.567,94	7,33	147.889,96	0,00	147.889,96	0,22 %	-38.677,98	-20,73 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	40.373	4,06	P	163.910,37	0,00	163.910,37	4,05	163.591,40	0,00	163.591,40	0,24 %	-318,97	-0,19 %	
TOTAL ELÉCTRICAS						350.478,31				311.481,36	0,46 %	-38.996,95	-11,13 %	

(*) 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: 68.135.307,12					FECHA VALORACIÓN 28/02/2017							
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.	%			
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	6.087	61,75	P	375.873,98	0,00	375.873,98	62,56	380.802,72	0,00	380.802,72	0,56 %	4.928,74	1,31 %	
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	20,06	169.426,76	0,00	169.426,76	0,25 %	1.971,33	1,18 %	
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	6.933	38,71	P	268.404,96	0,00	268.404,96	44,62	309.315,80	0,00	309.315,80	0,45 %	40.910,84	15,24 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.103	99,08	P	208.367,16	0,00	208.367,16	103,25	217.134,75	0,00	217.134,75	0,32 %	8.767,59	4,21 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN						1.020.101,53				1.076.680,03	1,58 %	56.578,50	5,55 %	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.391	116,03	P	393.452,81	0,00	393.452,81	122,80	416.414,80	0,00	416.414,80	0,61 %	22.961,99	5,84 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.361	43,82	P	147.263,70	0,00	147.263,70	45,23	152.018,03	0,00	152.018,03	0,22 %	4.754,33	3,23 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.480	90,21	P	133.505,79	0,00	133.505,79	84,37	124.867,60	0,00	124.867,60	0,18 %	-8.638,19	-6,47 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.377	69,14	P	233.472,16	0,00	233.472,16	68,64	231.797,28	0,00	231.797,28	0,34 %	-1.674,88	-0,72 %	
NL0000235190 - AC. AIRBUS GROUP (AIR FP)	3.145	64,44	P	202.657,86	0,00	202.657,86	69,32	218.011,40	0,00	218.011,40	0,32 %	15.353,54	7,58 %	
TOTAL INDUSTRIAL						1.110.352,32				1.143.109,11	1,68 %	32.756,79	2,95 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	7.637	48,37	P	369.387,93	0,00	369.387,93	47,05	359.320,85	0,00	359.320,85	0,53 %	-10.067,08	-2,73 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.041	17,17	P	206.725,79	0,00	206.725,79	14,52	174.835,32	0,00	174.835,32	0,26 %	-31.890,47	-15,43 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	7.846	22,25	P	174.592,69	0,00	174.592,69	24,38	191.285,48	0,00	191.285,48	0,28 %	16.692,79	9,56 %	
TOTAL PETRÓLEO						750.706,41				725.441,65	1,06 %	-25.264,76	-3,37 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.487	86,43	P	301.382,29	0,00	301.382,29	87,90	306.507,30	0,00	306.507,30	0,45 %	5.125,01	1,70 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.166	97,13	P	307.510,01	0,00	307.510,01	103,80	328.630,80	0,00	328.630,80	0,48 %	21.120,79	6,87 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.376	75,60	P	406.413,00	0,00	406.413,00	81,33	437.230,08	0,00	437.230,08	0,64 %	30.817,08	7,58 %	
TOTAL QUIMICO						1.015.305,30				1.072.368,18	1,57 %	57.062,88	5,62 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	30.745	10,51	P	323.242,88	0,00	323.242,88	9,65	296.658,51	0,00	296.658,51	0,44 %	-26.584,37	-8,22 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	13.638	16,18	P	220.590,54	0,00	220.590,54	16,31	222.435,78	0,00	222.435,78	0,33 %	1.845,24	0,84 %	
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	243.310	0,83	P	201.522,29	0,00	201.522,29	0,77	186.253,81	0,00	186.253,81	0,27 %	-15.268,48	-7,58 %	

(*) 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: 68.135.307,12					FECHA VALORACIÓN 28/02/2017					Vencimiento		
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento	
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
TOTAL COMUNICACIÓN		745.355,71				705.348,10					1,04 %	-40.007,61	-5,37 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.270	179,49	P	227.955,06	0,00	227.955,06	189,45	240.601,50	0,00	240.601,50	0,35 %	12.646,44	5,55 %	
TOTAL DISTRIBUCION		227.955,06				240.601,50					0,35 %	12.646,44	5,55 %	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.240	22,91	P	165.877,64	0,00	165.877,64	28,54	206.593,40	0,00	206.593,40	0,30 %	40.715,76	24,55 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	3.890	82,99	P	322.836,41	0,00	322.836,41	87,95	342.125,50	0,00	342.125,50	0,50 %	19.289,09	5,97 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	72.700	4,20	P	305.419,40	0,00	305.419,40	4,84	351.722,60	0,00	351.722,60	0,52 %	46.303,20	15,16 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.455	106,37	P	154.770,66	0,00	154.770,66	114,45	166.524,75	0,00	166.524,75	0,24 %	11.754,09	7,59 %	
TOTAL TECNOLOGIA		948.904,11				1.066.966,25					1,57 %	118.062,14	12,44 %	
TOTAL RENTA VARIABLE		28.727.711,77				29.855.098,01					43,82 %	1.127.386,24	3,92 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES		63.311.367,10				64.813.987,44					95,13 %	1.502.620,34	2,37 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >