

Informe de Gestión a 31 de marzo de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat



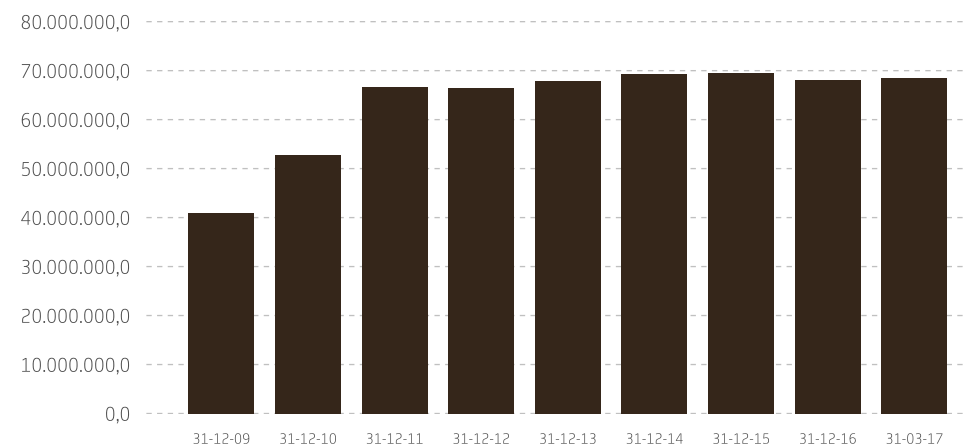
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

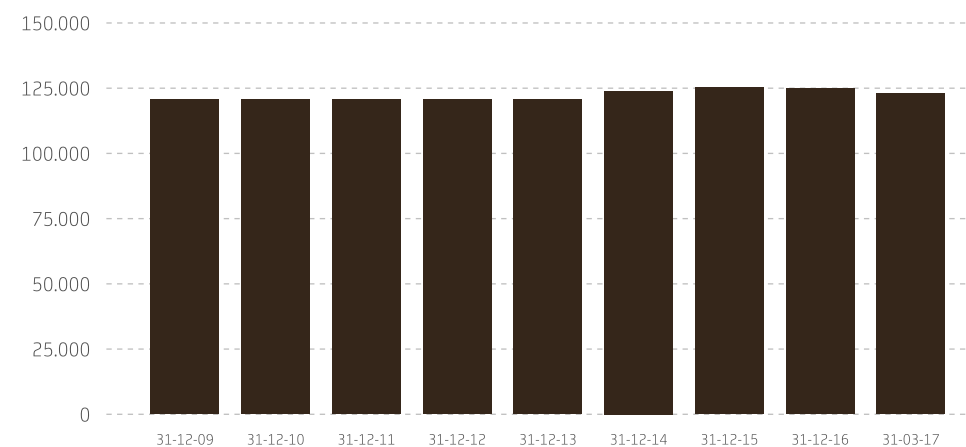
1.1 Patrimonio y partícipes

FECHA	PATRIMONIO	PARTICIPES
31-dic-2009	40.879.599,6	120.608
31-dic-2010	52.680.015,1	120.608
31-dic-2011	66.599.159,1	120.608
31-dic-2012	66.536.926,2	120.608
31-dic-2013	67.837.274,8	120.608
31-dic-2014	69.300.223,0	123.934
31-dic-2015	69.608.705,5	125.245
31-dic-2016	68.112.033,1	124.931
31-mar-2017	68.457.298,1	123.015

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

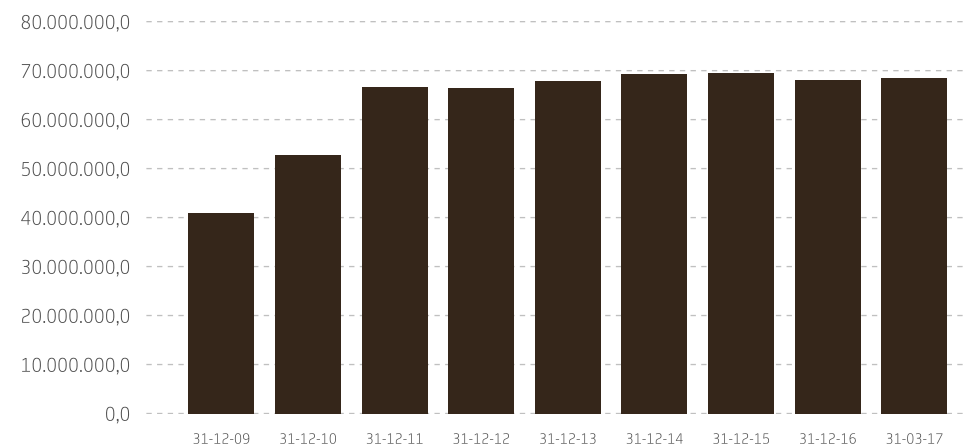
FECHA	PATRIMONIO	ACTIVOS	PARTICIPES		BENEFICIARIOS
			SUSPENSO	TOTALES	
31-dic-2009	40.879.599,6	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2010	52.680.015,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2011	66.599.159,1	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2012	66.536.926,2	2.284	117.534	119.818	790
31-dic-2013	67.837.274,8	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-mar-2017	68.457.298,1	180	121.861	122.041	974

Movimientos del plan

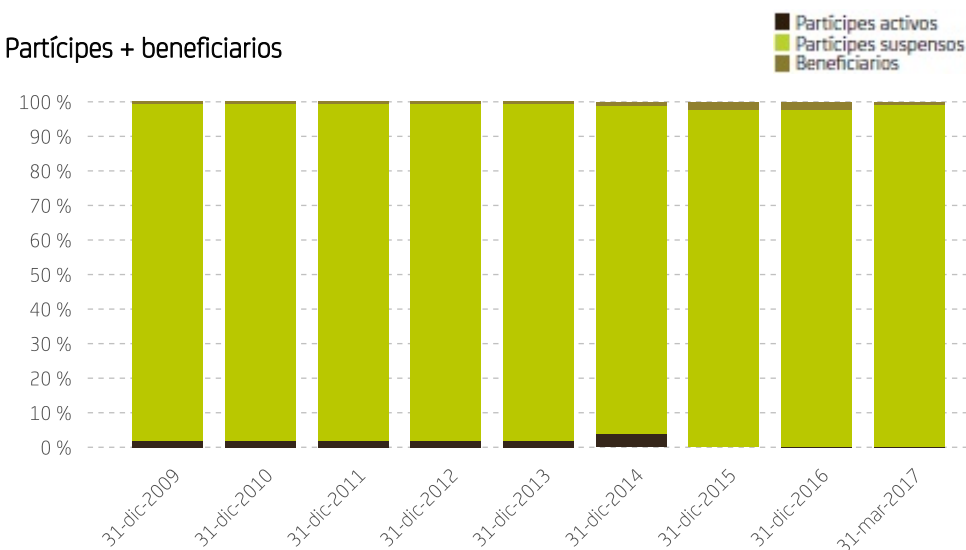
	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	38,7
Contribuciones Promotor	0,5
Movilizaciones Netas	52,8
Prestaciones	695,2

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

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios

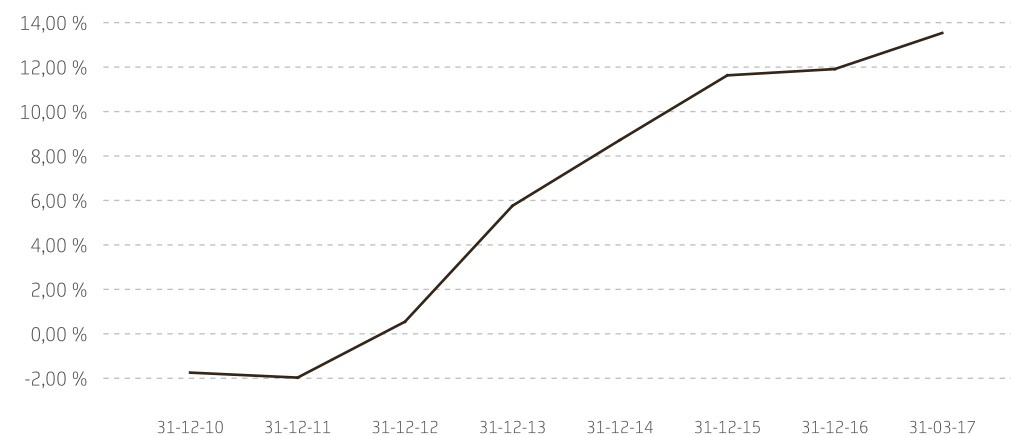


3. Rentabilidades del Plan

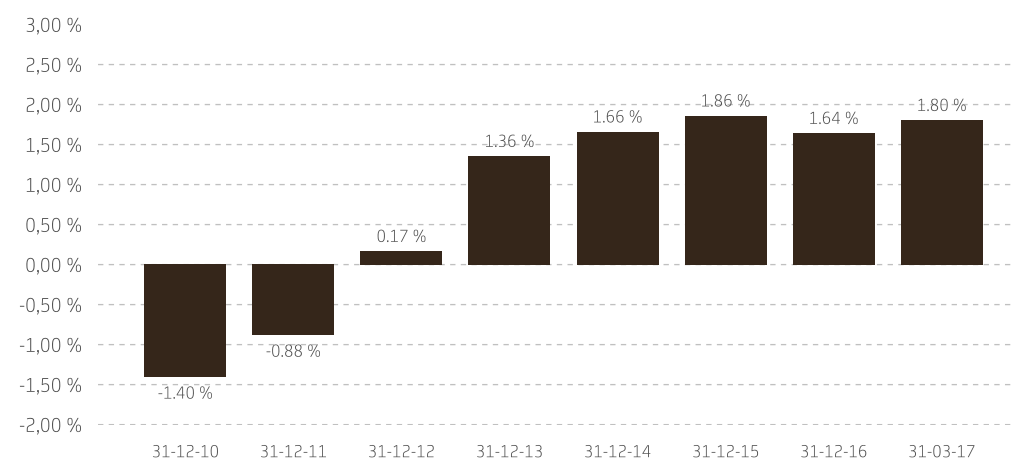
3.1 Rentabilidades históricas

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 %

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

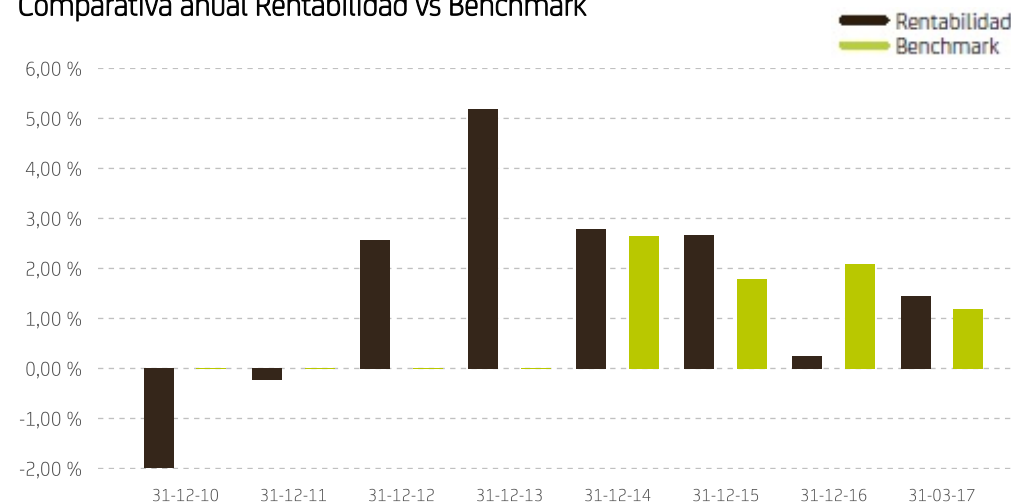


3. Rentabilidades del Plan

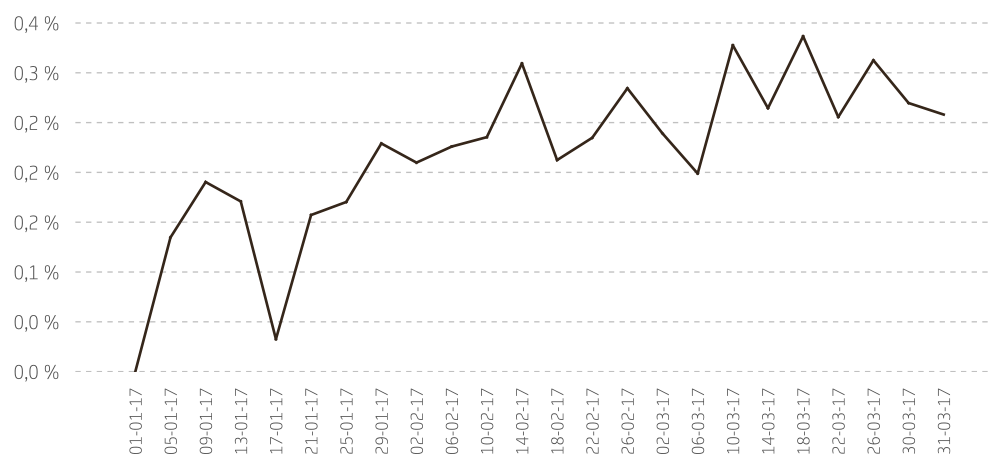
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-mar-17	1,45 %	1,19 %

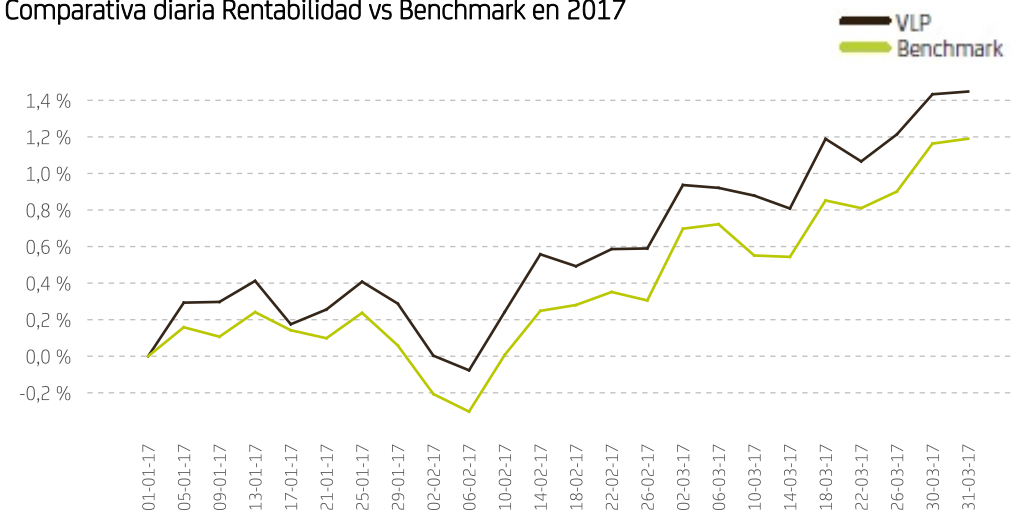
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



La tendencia durante este mes ha sido positiva. En conjunto, no se registraron incertidumbres desestabilizadoras de los mercados, por lo que éstos continuaron mostrando la tendencia observada desde principio de año.

Si nos fijamos en la renta variable, podemos calificar el mes como bueno, o muy bueno, atendiendo a distintas áreas. En Estados Unidos, los índices se mantuvieron estables, pero consolidando un gran comienzo de año. En los países Emergentes, la evolución también ha sido positiva, con datos de la economía China mejores de lo esperado. Japón se contrajo ligeramente, retrocediendo tan sólo un 1%, pero Europa sorprendió de forma muy positiva: Alemania avanzó un 4%, Francia lo hizo por encima del 5% y, finalmente, España se anotó una subida del 9.5% en el mes, la más alta desde septiembre de 2013.

Y, ¿qué ha impulsado al alza los mercados de renta variable? Principalmente, en Europa, el resultado electoral de Holanda, en el que los populistas anti-europeístas de Geert Wilders han obtenido mucho menos apoyos que los previstos inicialmente, lo que parece haber invertido la tendencia observada hasta ahora. Además, en Francia, Macron parece mucho mejor situado que Le Pen para obtener una victoria que le lleve hasta el Palacio del Elíseo. Adicionalmente, el hecho de que por primera vez en muchos años se hayan revisado al alza -aunque sea ligeramente- las estimaciones de beneficios de las empresas europeas, ha provocado un interés inversor por Europa que no se había observado en los últimos trimestres.

En renta fija hemos visto subidas en la rentabilidad de los bonos o, lo que es lo mismo, bajada en los precios de estos activos. A esto ha ayudado la subida de 25 puntos básicos por parte de la Reserva Federal en los tipos de intervención y, por supuesto, los datos de inflación que, en el caso de Europa, se han situado por encima del 2%.

Al igual que en los meses anteriores, el dólar se ha depreciado ligeramente respecto al euro, mientras que las materias primas han reducido su cotización para quedarse, en el caso del petróleo, por debajo de los 53 dólares por barril.

En Abril los franceses tienen cita con las urnas y, probablemente, su resultado tendrá una enorme incidencia en los mercados. Esperamos que esa incidencia sea positiva y aporte optimismo al sentir europeo.

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

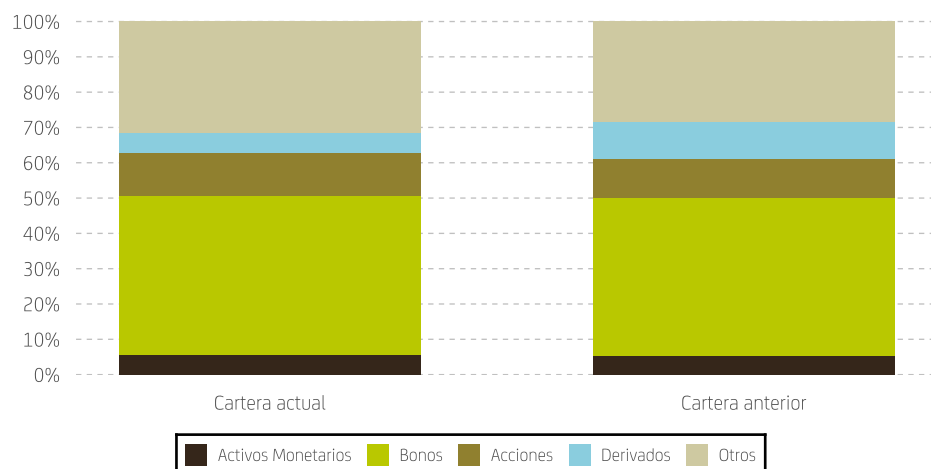
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	4.170.840	5,76 %	4.195.776	5,52 %
Bonos	32.494.182	44,90 %	34.022.384	44,77 %
IIC's Renta Fija	16.288.233	22,51 %	15.594.468	20,52 %
Efecto Derivados RF	2.328.924	3,22 %	6.309.900	8,30 %
Total Renta Fija	55.282.178	76,38 %	60.122.527	79,12 %
Acciones	8.765.025	12,11 %	8.190.593	10,78 %
IIC's Renta Variable	3.549.447	4,90 %	3.005.120	3,95 %
Efecto Derivados RV	1.709.090	2,36 %	1.608.310	2,12 %
Total Renta Variable	14.023.561	19,38 %	12.804.022	16,85 %
Otros	3.070.306	4,24 %	3.064.918	4,03 %
TOTAL CARTERA	72.376.046	100,00 %	75.991.468	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

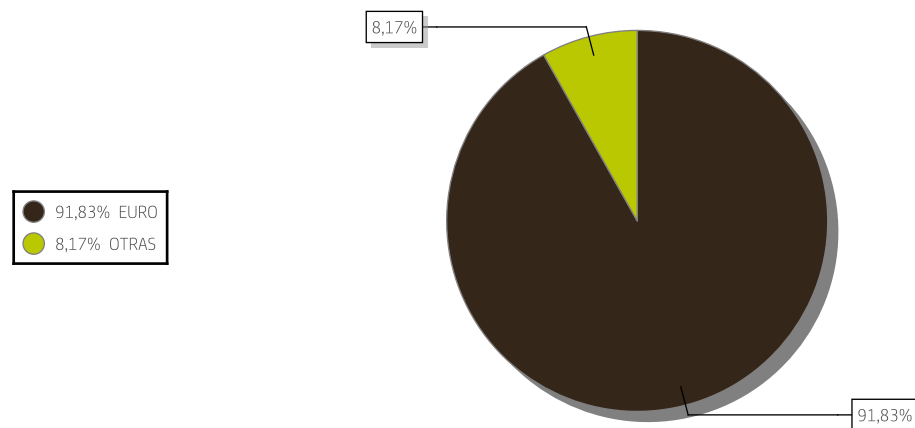
5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	64.525.014	91,83 %	65.423.284	96,11 %
USD Dólar USA	5.705.358	8,12 %	1.931.704	2,84 %
JPY Yen Japonés.	44.125	0,06 %	674.184	0,99 %
GBP Libra Esterlina	-8.309	-0,01 %	44.086	0,06 %
TOTAL	70.266.188	100,00 %	68.073.258	100,00 %

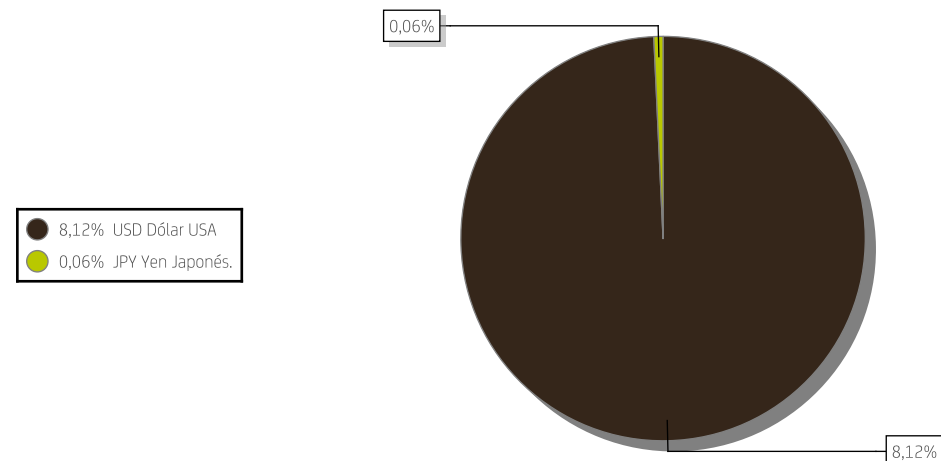
DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. JUN 17 (EEM7)	P.C.	36	-2.255.258,48	USD	-3,21 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 17	P.C.	5	-621.708,05	JPY	-0,88 %
TOTAL			-2.876.966,53		-4,09 %

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

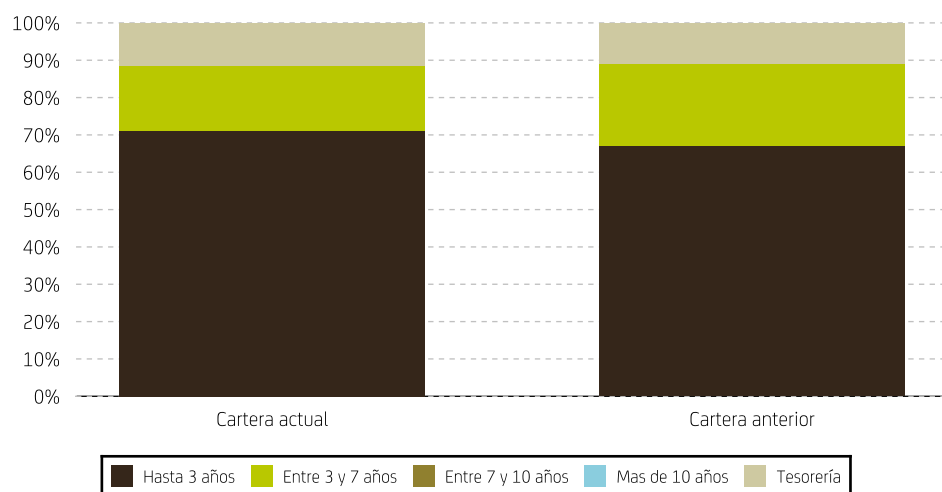
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	26.034.908	71,01 %	1,79	457.141	25.667.906	67,16 %	1,85	467.153
Entre 3 y 7 años	6.459.273	17,62 %	3,77	239.473	8.354.478	21,86 %	4,11	336.559
Tesorería	4.170.840	11,38 %	0,00	114	4.195.776	10,98 %	0,02	768
TOTAL	36.665.022	100,00 %	1,94	696.728	38.218.160	100,00 %	2,14	804.480

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.

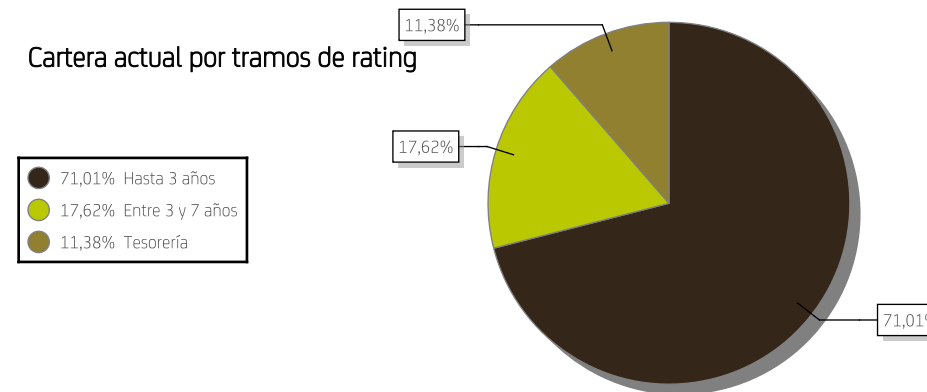
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
BBB	32.494.182	100,00 %	100,00 %
TOTAL	32.494.182	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	9.003.203	16,29 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.089.649	9,21 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.867.440	5,19 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.720.738	4,92 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.706.725	4,90 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	2.017.427	3,65 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.430.035	2,59 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.317.987	2,38 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.130.469	2,04 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	961.672	1,74 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	734.570	1,33 %	BBB
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	618.549	1,12 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	576.509	1,04 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	455.301	0,82 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	453.424	0,82 %	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. US BONO - 10 VTO. JUN 17	P.C.	20	2.328.924,00	USD	4,21 %
TOTAL			2.328.924,00		4,21 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			55.282.178,38		76,38 %

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

7. Composición de la cartera de renta variable y otros

7.1 Desglose sectorial y desglose geográfico

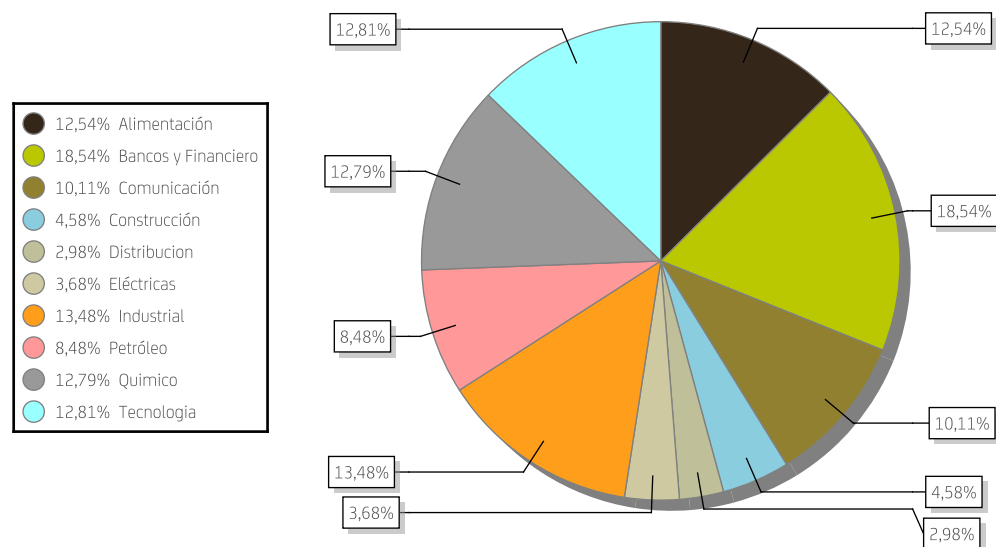
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	1.098.711,76	12,54 %
Bancos y Financiero	1.625.238,43	18,54 %
Comunicación	886.493,36	10,11 %
Construcción	401.856,80	4,58 %
Distribucion	261.429,50	2,98 %
Eléctricas	322.353,47	3,68 %
Industrial	1.181.762,19	13,48 %
Petróleo	743.537,72	8,48 %
Quimico	1.121.015,46	12,79 %
Tecnología	1.122.626,40	12,81 %
TOTAL	8.765.025,09	100,00 %

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

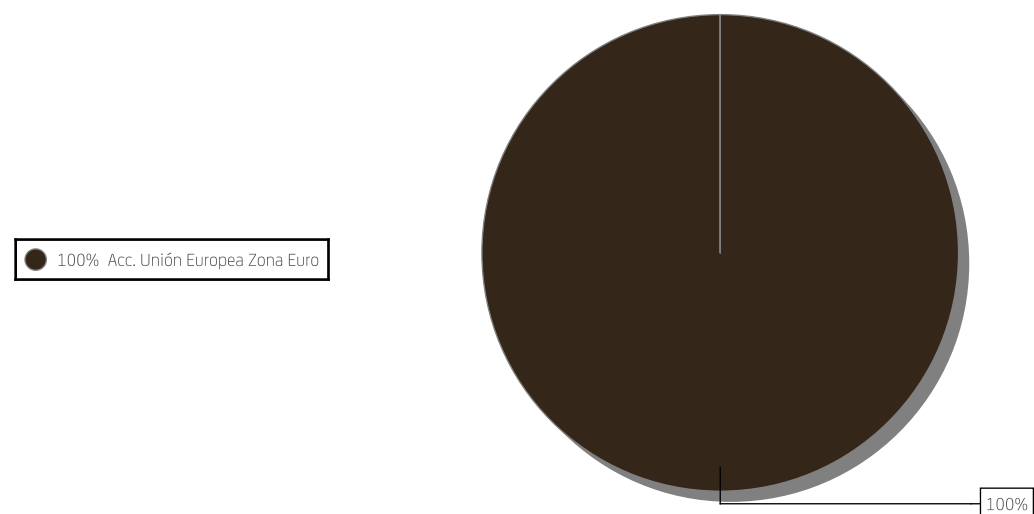
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	8.765.025,09	100,00 %
TOTAL	8.765.025,09	100,00 %

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 marzo de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	454.917,12	3,24 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	435.404,40	3,10 %
AC. DANONE (BN FP)	388.107,12	2,77 %
AC. NOKIA (NOKIA FH)	365.681,00	2,61 %
AC. TOTAL (FP FP)	362.108,36	2,58 %
AC. SAP (SAP GR)	357.802,20	2,55 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	342.264,12	2,44 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	342.086,30	2,44 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	324.779,18	2,32 %
AC. BASF SE (BAS GR)	324.012,04	2,31 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	322.361,33	2,30 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	318.647,75	2,27 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	313.898,04	2,24 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	261.429,50	1,86 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	257.157,16	1,83 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. JUN 17	P.C.	23	2.536.299,90	USD	18,09 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 17	P.V.	39	-1.336.140,00	EUR	-9,53 %
FUT. FTSE 100 IDX VTO. JUN 17 (Z M7)	P.V.	6	-511.818,50	GBP	-3,65 %
FUT. VODAFONE GROUP PLC VTO. JUN	P.C.	192	451.717,32	GBP	3,22 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 17	P.C.	53	329.395,00	EUR	2,35 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	5	188.450,00	EUR	1,34 %
CALL EURO STOXX 50 VTO. MAY 17 -	P.C.	57	51.186,00	EUR	0,37 %
TOTAL			1.709.089,72		12,19 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			14.023.561,35		19,38 %

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

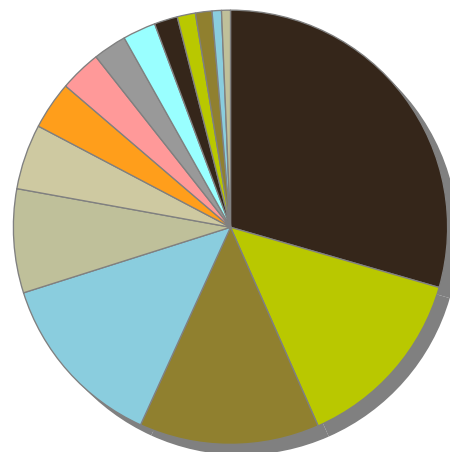
8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. AVIVA CORTO PLAZO - A (AVCOPLA SM)	6.759.615	9,34 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	1.113.761	1,54 %
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.040.833	1,44 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	887.799	1,23 %
PT. CANDRIAM LONG SHORT CREDIT- C (DEXLSCC FP)	882.073	1,22 %
PT.PIMCO FGIS-GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN ζ (PGLIEHA ID)	819.359	1,13 %
PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGING BOND FUND- C (JBLEMBC LX)	705.790	0,98 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ζ (PIMHYIU ID)	696.052	0,96 %
PT. HENDERSON GARTMORE - UK ABSOLUTE RET-Ιζ AH (GAUKARI LX)	695.676	0,96 %
PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ζ (LAHYEIH ID)	692.532	0,96 %
TOTAL	14.293.489	19,75 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	18,68% R.F.EURO Depósitos
●	8,82% R.F.I. High Yield
●	8,5% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	8,44% R.F.EURO Crédito
●	4,9% R.F.I. Crédito
●	3,08% R.V.I. Emergente Global
●	2,26% R.F.I. Inflación
●	1,96% R.F.I. RF emergente en moneda local
●	1,58% R.V.I. EE.UU.
●	1,56% R.V.I. Japón
●	1,1% R.V.EURO Entidades bancarias
●	0,86% R.V.EURO Europa
●	0,78% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	0,44% R.V.I. Emergente Asia
●	0,42% R.V.EURO Salud



9. Operaciones realizadas durante el mes

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

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
01-03-2017	CALL ISHARES MSCI EM MK IDX 38.5 VTO.MAR 17 (EEM 3	Compra		0,43	4.565,71		0,00	
03-03-2017	AC. E.ON (EOAN GR)	Venta		7,50		151.150,27	151,30	-35.417,67
03-03-2017	AC. ORANGE (ORA FP)	Compra		14,44	134.376,55		535,36	
03-03-2017	OB. EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0.5% VTO. 01/23	Venta	0,124	102,26		1.383.618,58	0,00	0,00
03-03-2017	PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF	Compra		28,19	152.877,58		76,40	
06-03-2017	PT. ISHARES EUROSTOXX 50 DE (SX5EEX GY)	Compra		34,17	342.140,34		170,98	
09-03-2017	PT. ISHARES EUROSTOXX 50 DE (SX5EEX GY)	Venta		34,21		147.399,05	58,98	1.122,98
09-03-2017	PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE -DE-	Compra		74,77	147.664,85		73,80	
13-03-2017	PT. ISHARES EUROSTOXX 50 DE (SX5EEX GY)	Compra		34,45	21.297,65		10,64	
15-03-2017	PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS DE (SX7PEX GR)	Compra		17,94	20.336,18		10,16	
15-03-2017	PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGING BOND FUND- C	Compra		290,59	682.543,86		0,00	
17-03-2017	AC. E.ON (EOAN GR)	Compra		6,95	134.677,69		201,71	
17-03-2017	PT. ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF	Venta		27,81		150.665,67	75,37	-2.211,91
21-03-2017	CALL EURO STOXX 50 VTO. MAY 17 - 3450 (SEK7C Y 3450)	Compra		66,30	37.791,00		0,00	
21-03-2017	CALL ISHARES MSCI EM MK IDX 38.5 VTO.MAR 17 (EEM 3	Venta					0,00	-10.372,86
21-03-2017	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Compra		35,62	381.117,59		0,00	
21-03-2017	PT. FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND (XLF US)	Venta		21,99		271.600,17	141,80	9.906,57
TOTAL					2.059.389,00	2.104.433,74	1.506,50	-36.972,89

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: 68.457.298,08					FECHA VALORACIÓN 31/03/2017							
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.	8.292	108,24	T	8.903.050,5	72.817,28	8.975.867,84	106,05	8.793.914,76	209.287,81	9.003.202,57	13,15	27.334,73	0,30 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,51	2.686.814,20	19.911,07	2.706.725,27	3,95 %	30.348,77	1,13 %	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	104,78	5.039.821,80	49.827,35	5.089.649,15	7,43 %	-26.110,06	-0,51 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	106,85	960.507,00	1.165,07	961.672,07	1,40 %	-30.946,93	-3,12 %	17/03/2019
ES0378641197 - BN. FADE 1.875% VTO. 09/17	3	103,62	T	309.474,00	0,00	309.474,00	101,92	302.769,00	3.005,14	305.774,14	0,45 %	-3.699,86	-1,20 %	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	105,72	1.966.447,80	50.979,29	2.017.427,09	2,95 %	3.620,38	0,18 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	113,05	1.112.680,00	17.789,04	1.130.469,04	1,65 %	89.159,04	8,56 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,67	2.707.452,00	13.286,30	2.720.738,30	3,97 %	-546,70	-0,02 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	113,36	452.448,00	976,13	453.424,13	0,66 %	56.840,13	14,33 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	109,74	2.858.386,83	9.053,19	2.867.440,02	4,19 %	-130.795,19	-4,36 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						27.241.317,47				27.256.521,78	39,82 %	15.204,31	0,06 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	104,94	724.703,00	9.867,12	734.570,12	1,07 %	14.242,12	1,98 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,45	T	1.420.266,3	2.236,16	1.422.502,47	101,41	1.419.740,00	10.294,79	1.430.034,79	2,09 %	7.532,32	0,53 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	115,30	576.125,00	383,56	576.508,56	0,84 %	159.703,56	38,32 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						2.559.635,47				2.741.113,47	4,00 %	181.478,00	7,09 %	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,84	615.476,20	3.073,25	618.549,45	0,90 %	-49.360,05	-7,39 %	20/02/2018
TOTAL ELÉCTRICAS						667.909,50				618.549,45	0,90 %	-49.360,05	-7,39 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,38	1.317.225,00	762,45	1.317.987,45	1,93 %	4.493,45	0,34 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,71	104.209,00	499,41	104.708,41	0,15 %	3.559,41	3,52 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	113,83	455.084,00	217,04	455.301,04	0,67 %	54.277,04	13,53 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.815.667,00				1.877.996,90	2,74 %	62.329,90	3,43 %	
TOTAL RENTA FIJA						32.284.529,44				32.494.181,60	47,47 %	209.652,16	0,65 %	

(*) 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: 68.457.298,08					FECHA VALORACIÓN 31/03/2017							
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	59.576	4,93	P	293.768,60	0,00	293.768,60	5,75	342.264,12	0,00	342.264,12	0,50 %	48.495,52	16,51 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.148	13,00	P	235.829,54	0,00	235.829,54	14,17	257.157,16	0,00	257.157,16	0,38 %	21.327,62	9,04 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.028	52,89	P	265.933,36	0,00	265.933,36	62,43	313.898,04	0,00	313.898,04	0,46 %	47.964,68	18,04 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.835	131,79	P	241.826,55	0,00	241.826,55	173,65	318.647,75	0,00	318.647,75	0,47 %	76.821,20	31,77 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.157	23,98	P	195.587,16	0,00	195.587,16	24,26	197.848,04	0,00	197.848,04	0,29 %	2.260,88	1,16 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	76.757	2,38	P	182.871,23	0,00	182.871,23	2,55	195.423,32	0,00	195.423,32	0,29 %	12.552,09	6,86 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	30.246	37,81	P	1.061.726,8	0,00	1.061.726,89	39,39	1.113.760,81	0,00	1.113.760,81	1,63 %	52.033,92	4,90 %	
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	36.189	28,19	P	1.020.024,0	0,00	1.020.024,00	28,76	1.040.832,69	0,00	1.040.832,69	1,52 %	20.808,69	2,04 %	
IE00BJ7BPF87 - PT. LORD ABBETT	58.739	11,75	P	690.182,11	0,00	690.182,11	11,79	692.531,67	0,00	692.531,67	1,01 %	2.349,56	0,34 %	
TOTAL FINANCIERO						4.187.749,44				4.472.363,60	6,53 %	284.614,16	6,80 %	
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.565,00	563.012,71	0,00	563.012,71	0,82 %	24.673,95	4,58 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	426.965	1,56	P	666.254,45	0,00	666.254,45	1,59	677.934,62	0,00	677.934,62	0,99 %	11.680,17	1,75 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	8.129	84,13	P	683.926,99	0,00	683.926,99	84,32	685.471,58	0,00	685.471,58	1,00 %	1.544,59	0,23 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	35,22	310.922,16	0,00	310.922,16	0,45 %	10.987,27	3,66 %	
DE000A0F5UJ7 - PT. ISHARES STOXX	21.751	16,36	P	355.920,11	0,00	355.920,11	18,19	395.715,94	0,00	395.715,94	0,58 %	39.795,83	11,18 %	
DE000A0Q4R36 - PT. ISHARES STOXX	1.974	74,81	P	147.664,85	0,00	147.664,85	76,57	151.149,18	0,00	151.149,18	0,22 %	3.484,33	2,36 %	
LU0346389348 - PT. FIDELITY FUNDS-	6.691	40,78	P	272.848,79	0,00	272.848,79	42,62	285.159,77	0,00	285.159,77	0,42 %	12.310,98	4,51 %	
LU0227127643 - PT. AXA WORLD FUNDS -	3.331	135,34	P	450.815,55	0,00	450.815,55	135,95	452.842,65	0,00	452.842,65	0,66 %	2.027,10	0,45 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	97.663	6,47	P	631.376,36	0,00	631.376,36	7,12	695.675,56	0,00	695.675,56	1,02 %	64.299,20	10,18 %	
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	2.349	308,78	P	682.543,86	0,00	682.543,86	321,43	705.790,20	0,00	705.790,20	1,03 %	23.246,34	3,41 %	
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	758	1.156,69	P	877.234,85	0,00	877.234,85	1.163,07	882.073,45	0,00	882.073,45	1,29 %	4.838,60	0,55 %	
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,16	341.375,80	0,00	341.375,80	0,50 %	-1.145,13	-0,33 %	

(*) 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: 68.457.298,08					FECHA VALORACIÓN 31/03/2017							
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.	%			
LU0438548280 - PT. GENERALI INV SICAV- S/	3.170	120,82	P	382.947,45	0,00	382.947,45	121,30	384.468,45	0,00	384.468,45	0,56 %	1.521,00	0,40 %	
ES0170156006 - PT. AVIVA CORTO PLAZO - A	474.459	13,27	P	6.295.638,6	0,00	6.295.638,68	14,25	6.759.614,70	0,00	6.759.614,70	9,87 %	463.976,02	7,37 %	
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	2.700	210,38	P	568.102,62	0,00	568.102,62	222,42	600.610,96	0,00	600.610,96	0,88 %	32.508,34	5,72 %	
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	4	106.325,8	P	478.891,58	0,00	478.891,58	107.211,1	482.879,11	0,00	482.879,11	0,71 %	3.987,53	0,83 %	
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	411,62	571.420,29	0,00	571.420,29	0,83 %	72.082,04	14,44 %	
IE00BH3WKV28 - PT. MUZINICH LONG SHORT	5.681	100,93	P	573.406,90	0,00	573.406,90	102,77	583.836,99	0,00	583.836,99	0,85 %	10.430,09	1,82 %	
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,41	684.790,36	0,00	684.790,36	1,00 %	-1.315,64	-0,19 %	
LU0141799097 - PT. NORDEA 1-EUR HGH	17.919	30,96	P	554.669,96	0,00	554.669,96	34,27	614.070,49	0,00	614.070,49	0,90 %	59.400,53	10,71 %	
IE00B7WC3B40 - PT. TRAD FD-F&C RE EQ	59.550	11,39	P	678.421,49	0,00	678.421,49	11,26	670.529,81	0,00	670.529,81	0,98 %	-7.891,68	-1,16 %	
LU0192064839 - PT. UBAM-CORPORATE USD	6.155	146,27	P	900.230,86	0,00	900.230,86	144,25	887.798,60	0,00	887.798,60	1,30 %	-12.432,26	-1,38 %	
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	25.524	26,23	P	669.506,98	0,00	669.506,98	27,27	696.052,43	0,00	696.052,43	1,02 %	26.545,45	3,96 %	
IE00BHZKQB61 - PT.PIMCO FGIS-GLOBAL	82.018	9,97	P	817.524,99	0,00	817.524,99	9,99	819.358,87	0,00	819.358,87	1,20 %	1.833,88	0,22 %	
LU1212701376 - PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT	14.122	9,85	P	139.100,00	0,00	139.100,00	11,21	158.305,68	0,00	158.305,68	0,23 %	19.205,68	13,81 %	
TOTAL INVERSIÓN						19.193.266,15				20.060.860,36	29,30 %	867.594,21	4,52 %	
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.486	64,49	P	160.321,56	0,00	160.321,56	74,30	184.709,80	0,00	184.709,80	0,27 %	24.388,24	15,21 %	
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	11.575	17,65	P	204.346,67	0,00	204.346,67	18,76	217.147,00	0,00	217.147,00	0,32 %	12.800,33	6,26 %	
TOTAL CONSTRUCCIÓN						364.668,23				401.856,80	0,59 %	37.188,57	10,20 %	
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	19.346	6,96	P	134.677,69	0,00	134.677,69	7,45	144.147,05	0,00	144.147,05	0,21 %	9.469,36	7,03 %	
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	40.373	4,06	P	163.910,37	0,00	163.910,37	4,41	178.206,42	0,00	178.206,42	0,26 %	14.296,05	8,72 %	
TOTAL ELÉCTRICAS						298.588,06				322.353,47	0,47 %	23.765,41	7,96 %	
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	6.087	61,75	P	375.873,98	0,00	375.873,98	63,76	388.107,12	0,00	388.107,12	0,57 %	12.233,14	3,25 %	
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 %	

(*) 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: 68.457.298,08					FECHA VALORACIÓN 31/03/2017							
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.	%			
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	6.974	38,80	P	270.598,29	0,00	270.598,29	46,57	324.779,18	0,00	324.779,18	0,47 %	54.180,89	20,02 %	
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.103	99,08	P	208.367,16	0,00	208.367,16	102,90	216.398,70	0,00	216.398,70	0,32 %	8.031,54	3,85 %	
TOTAL ALIMENTACIÓN						1.022.294,86				1.098.711,76	1,60 %	76.416,90	7,48 %	
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.391	116,03	P	393.452,81	0,00	393.452,81	128,40	435.404,40	0,00	435.404,40	0,64 %	41.951,59	10,66 %	
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.361	43,82	P	147.263,70	0,00	147.263,70	48,14	161.781,74	0,00	161.781,74	0,24 %	14.518,04	9,86 %	
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.480	90,21	P	133.505,79	0,00	133.505,79	85,51	126.554,80	0,00	126.554,80	0,18 %	-6.950,99	-5,21 %	
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.377	69,14	P	233.472,16	0,00	233.472,16	69,20	233.688,40	0,00	233.688,40	0,34 %	216,24	0,09 %	
NL0000235190 - AC. AIRBUS GROUP (AIR FP)	3.145	64,44	P	202.657,86	0,00	202.657,86	71,33	224.332,85	0,00	224.332,85	0,33 %	21.674,99	10,70 %	
TOTAL INDUSTRIAL						1.110.352,32				1.181.762,19	1,73 %	71.409,87	6,43 %	
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	7.637	48,37	P	369.387,93	0,00	369.387,93	47,42	362.108,36	0,00	362.108,36	0,53 %	-7.279,57	-1,97 %	
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.041	17,17	P	206.725,79	0,00	206.725,79	15,35	184.829,35	0,00	184.829,35	0,27 %	-21.896,44	-10,59 %	
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	7.987	22,30	P	178.067,53	0,00	178.067,53	24,62	196.600,01	0,00	196.600,01	0,29 %	18.532,48	10,41 %	
TOTAL PETRÓLEO						754.181,25				743.537,72	1,09 %	-10.643,53	-1,41 %	
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.487	86,43	P	301.382,29	0,00	301.382,29	92,92	324.012,04	0,00	324.012,04	0,47 %	22.629,75	7,51 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.166	97,13	P	307.510,01	0,00	307.510,01	108,05	342.086,30	0,00	342.086,30	0,50 %	34.576,29	11,24 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.376	75,60	P	406.413,00	0,00	406.413,00	84,62	454.917,12	0,00	454.917,12	0,66 %	48.504,12	11,93 %	
TOTAL QUIMICO						1.015.305,30				1.121.015,46	1,64 %	105.710,16	10,41 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	30.745	10,51	P	323.242,88	0,00	323.242,88	10,49	322.361,33	0,00	322.361,33	0,47 %	-881,55	-0,27 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	13.638	16,18	P	220.590,54	0,00	220.590,54	16,43	224.004,15	0,00	224.004,15	0,33 %	3.413,61	1,55 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	9.270	14,50	P	134.376,55	0,00	134.376,55	14,57	135.017,55	0,00	135.017,55	0,20 %	641,00	0,48 %	
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	243.310	0,83	P	201.522,29	0,00	201.522,29	0,84	205.110,33	0,00	205.110,33	0,30 %	3.588,04	1,78 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						879.732,26				886.493,36	1,29 %	6.761,10	0,77 %	

(*) 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: 68.457.298,08					FECHA VALORACIÓN 31/03/2017							
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.	%			
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.270	179,49	P	227.955,06	0,00	227.955,06	205,85	261.429,50	0,00	261.429,50	0,38 %	33.474,44	14,68 %	
TOTAL DISTRIBUCION						227.955,06				261.429,50	0,38 %	33.474,44	14,68 %	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.240	22,91	P	165.877,64	0,00	165.877,64	30,13	218.141,20	0,00	218.141,20	0,32 %	52.263,56	31,51 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	3.890	82,99	P	322.836,41	0,00	322.836,41	91,98	357.802,20	0,00	357.802,20	0,52 %	34.965,79	10,83 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	72.700	4,20	P	305.419,40	0,00	305.419,40	5,03	365.681,00	0,00	365.681,00	0,53 %	60.261,60	19,73 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML	1.455	106,37	P	154.770,66	0,00	154.770,66	124,40	181.002,00	0,00	181.002,00	0,26 %	26.231,34	16,95 %	
TOTAL TECNOLOGIA						948.904,11				1.122.626,40	1,64 %	173.722,29	18,31 %	
SEK7CY345016 - CALL EURO STOXX 50 VTO.	57	898,00	P	51.186,00	0,00	51.186,00	89,80	51.186,00	0,00	51.186,00	0,07 %	0,00	0,00 %	19/05/2017
TOTAL PRODUCTOS DERIVADOS						51.186,00				51.186,00	0,07 %	0,00	0,00 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						30.054.183,04				31.724.196,62	46,34 %	1.670.013,58	5,56 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						62.338.712,48				64.218.378,22	93,81 %	1.879.665,74	3,02 %	

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

Importe en Euros

Bankia
pensiones >