

Informe de Gestión a 31 de mayo 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.

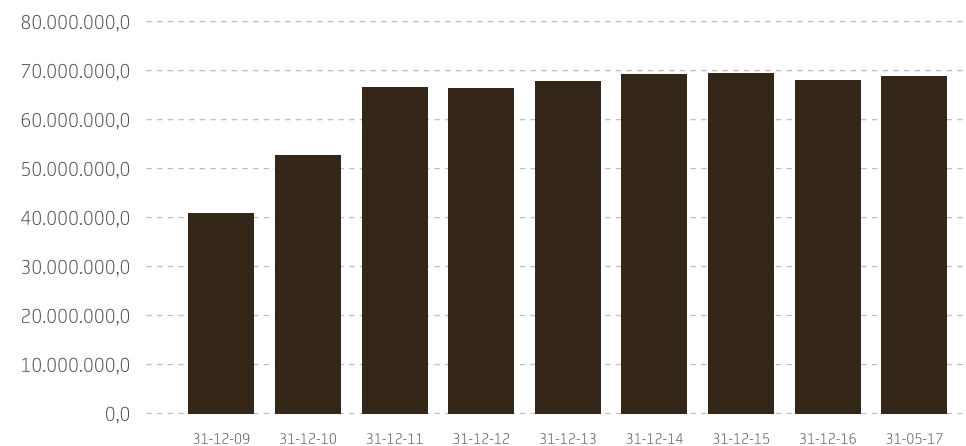
Bankia
pensiones >

1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

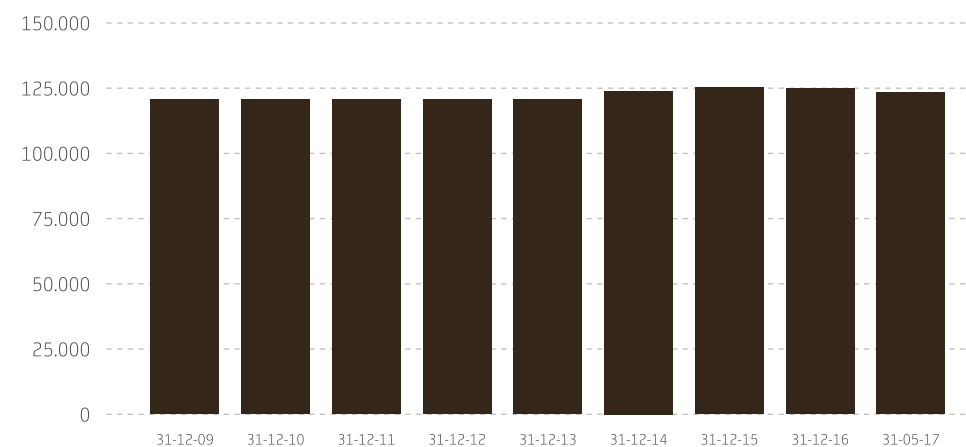
1.1 Patrimonio y partícipes

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
31-may-2017	68.940.142,5	123.411

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

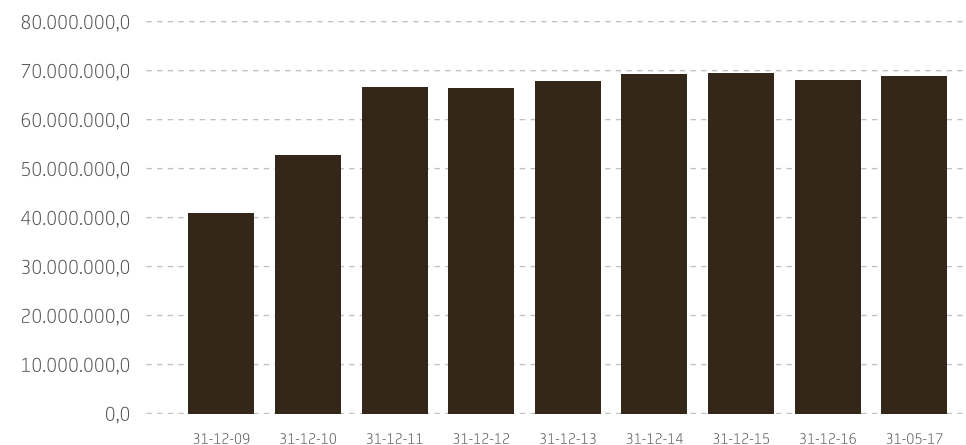
2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

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-may-2017	68.940.142,5	183	121.831	122.014	1.397

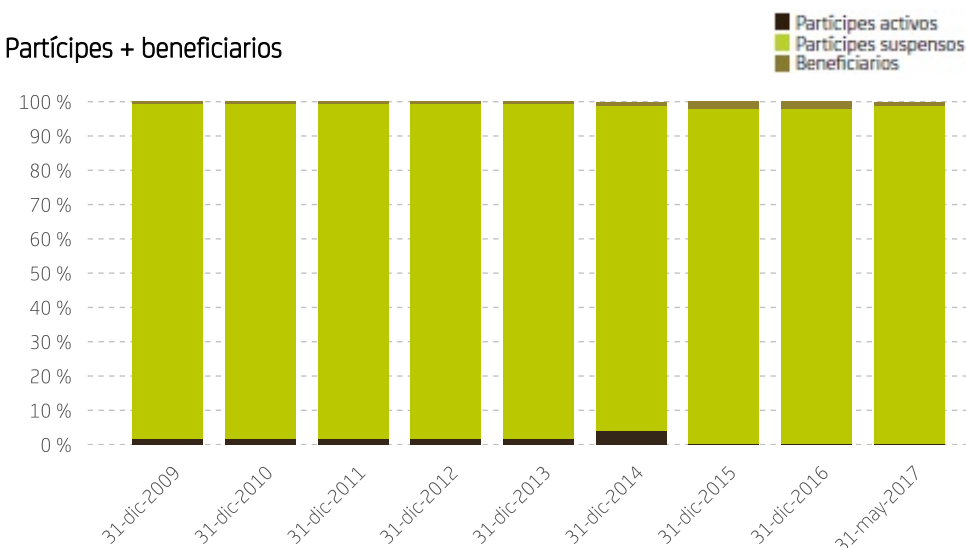
Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	57,4
Contribuciones Promotor	0,6
Movilizaciones Netas	108,7
Prestaciones	987,9

Evolución del patrimonio



Participes + beneficiarios



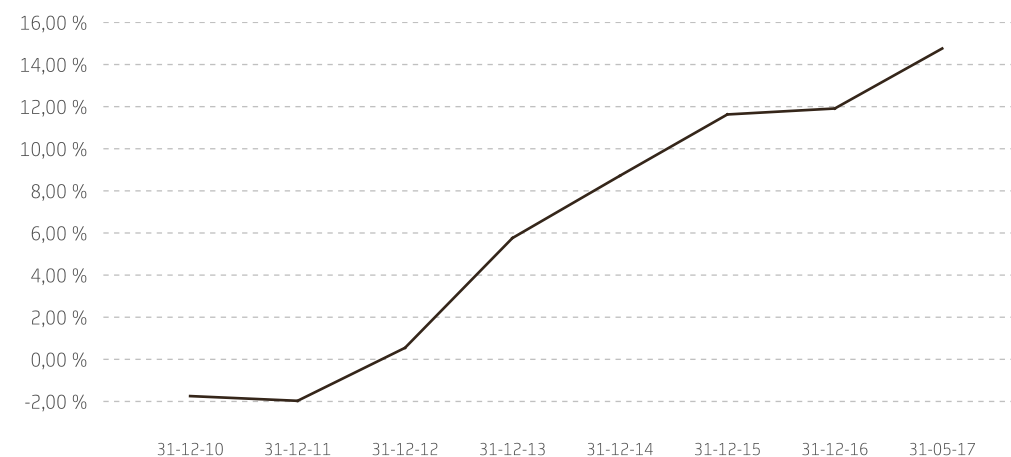
NOTA: Se consideran 'Participes en Suspense' a aquellos que no han realizado aportaciones ni contribuciones durante los últimos 12 meses al plan.

3. Rentabilidades del Plan

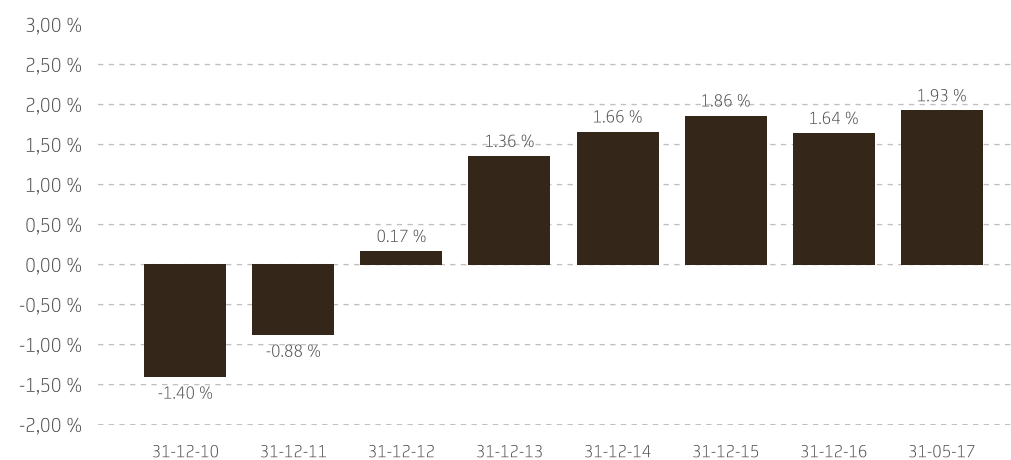
3.1 Rentabilidades históricas

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

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

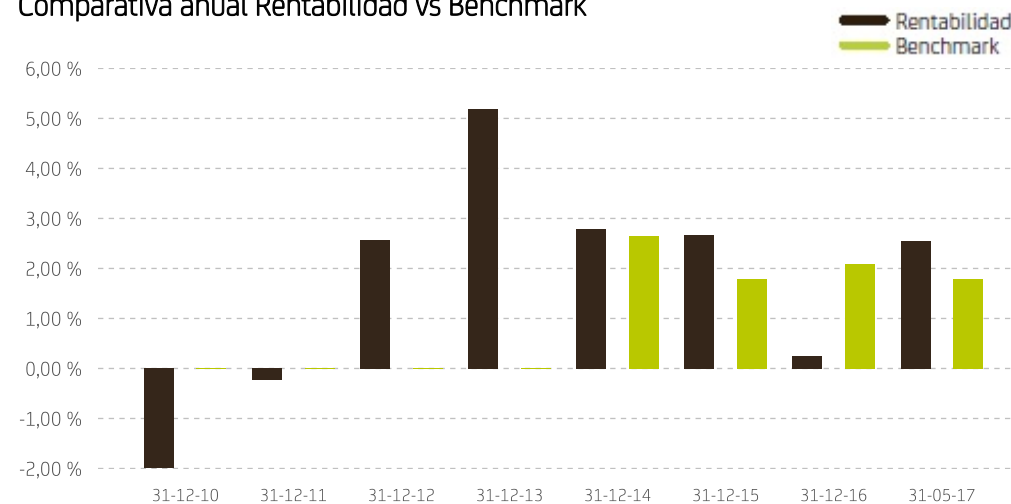


3. Rentabilidades del Plan

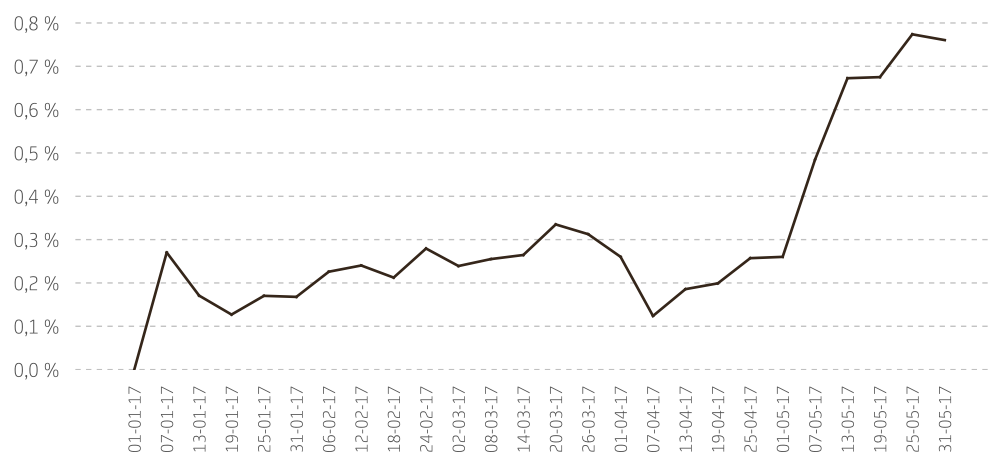
3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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-may-17	2,55 %	1,78 %

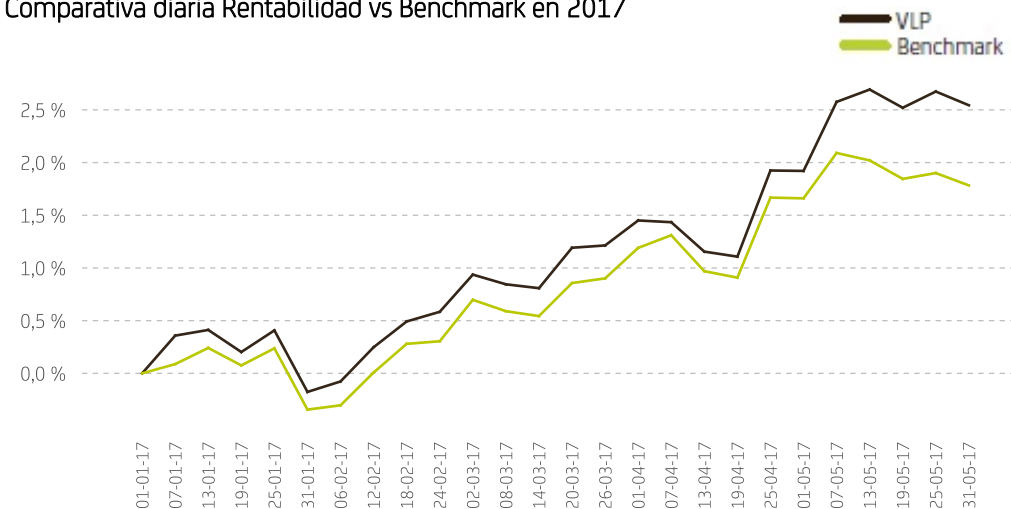
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



4. Comentario Macro

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

5. Composición de la cartera de inversiones

5.1 Por clases de activos

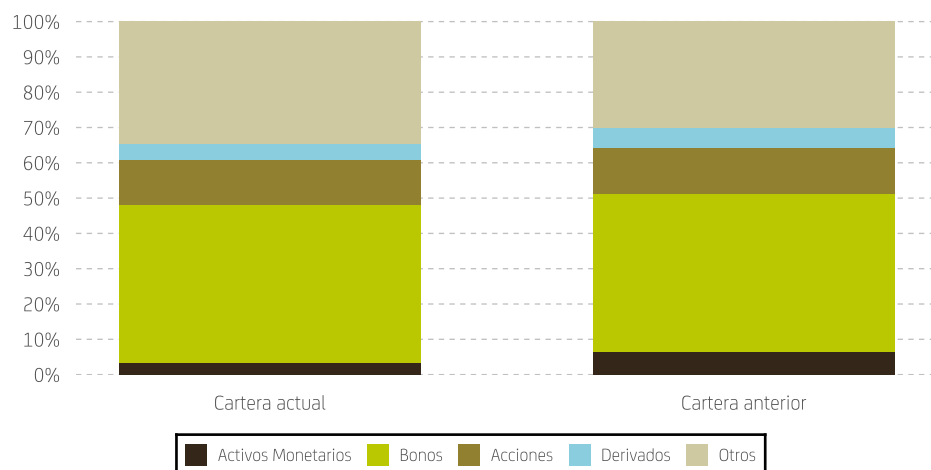
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	2.319.582	3,23 %	4.637.775	6,42 %
Bonos	32.305.818	44,95 %	32.326.607	44,72 %
IIC's Renta Fija	17.317.254	24,09 %	14.830.597	20,52 %
Efecto Derivados RF	0	0,00 %	2.306.554	3,19 %
Total Renta Fija	51.942.654	72,27 %	54.101.533	74,84 %
Acciones	9.094.757	12,65 %	9.451.309	13,08 %
IIC's Renta Variable	3.965.423	5,52 %	3.698.261	5,12 %
Efecto Derivados RV	3.180.161	4,42 %	1.682.522	2,33 %
Total Renta Variable	16.240.341	22,59 %	14.832.092	20,52 %
Otros	3.694.395	5,14 %	3.351.646	4,64 %
TOTAL CARTERA	71.877.390	100,00 %	72.285.271	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



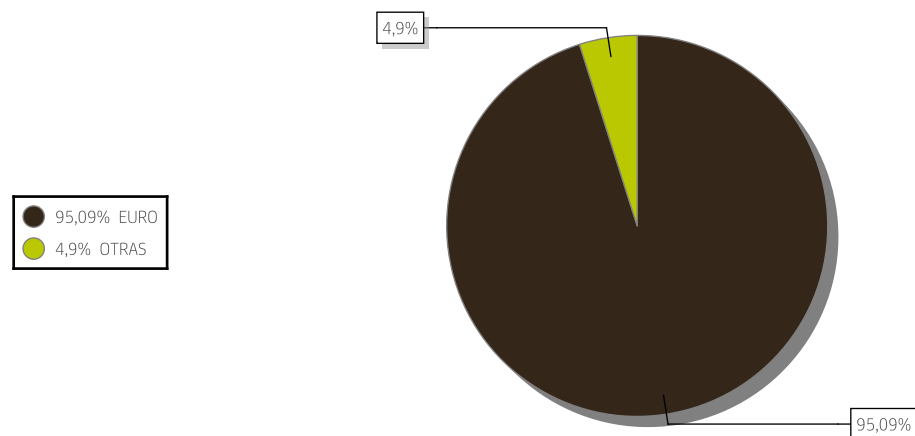
5. Composición de la cartera de inversiones

5.2 Por riesgo divisa

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	63.029.375	95,09 %	63.542.352	93,04 %
USD Dólar USA	3.117.324	4,70 %	4.037.993	5,91 %
GBP Libra Esterlina	75.582	0,11 %	45.587	0,07 %
JPY Yen Japonés.	58.660	0,09 %	670.264	0,98 %
TOTAL	66.280.941	100,00 %	68.296.196	100,00 %

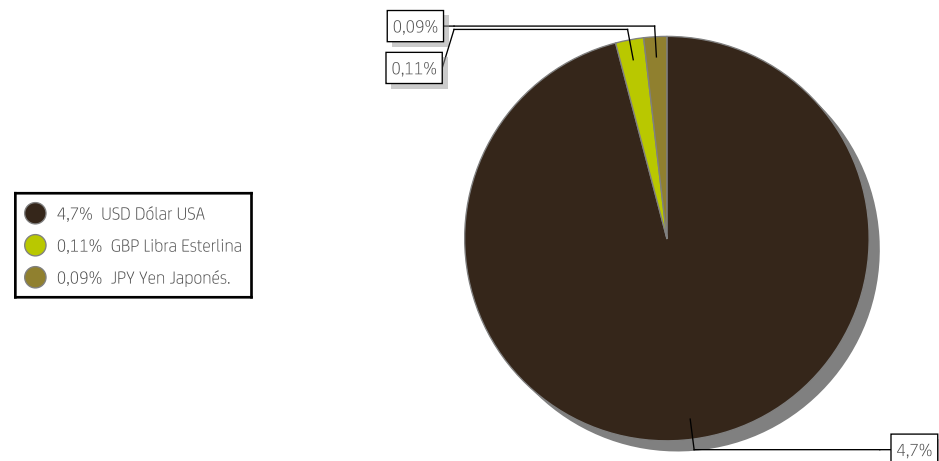
NOTA: Los porcentajes están calculados sobre la cifra total de inversión. La cuantía hace referencia a la posición del fondo en cada divisa neta de derivados, si los hubiera), expresada por su contravalor en euros. Los posibles importes negativos se deben al exceso de cobertura de la divisa como consecuencia 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 E-MINI VTO. JUN 17 (EEM7)	P.C.	68	-4.255.671,20	USD	-6,42 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 17	P.C.	5	-627.269,98	JPY	-0,95 %
TOTAL			-4.882.941,18		-7,37 %

Desglose otras divisas



6. Composición de la cartera de renta fija contado

6.1 Por plazos y rating

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

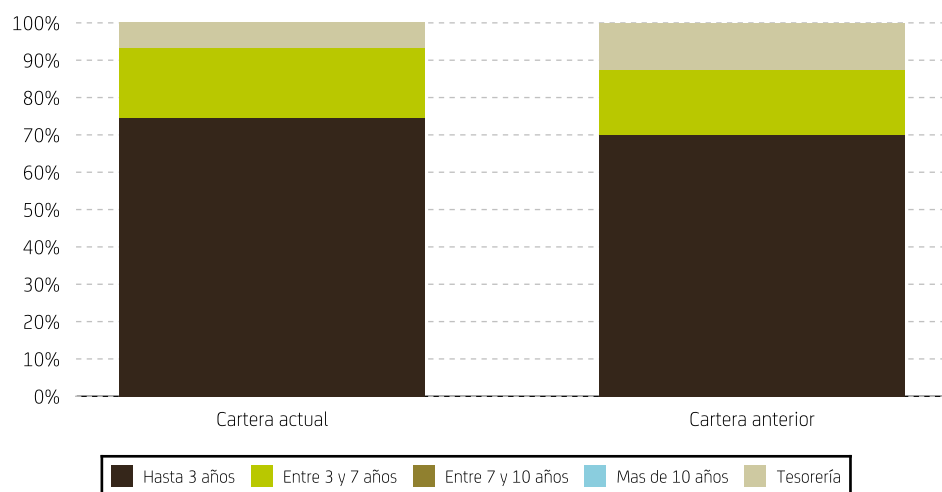
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	25.815.427	74,56 %	1,66	423.074	25.849.800	69,93 %	1,72	439.957
Entre 3 y 7 años	6.490.392	18,74 %	3,60	229.537	6.476.807	17,52 %	3,69	234.654
Tesorería	2.319.582	6,70 %	0,00	64	4.637.775	12,55 %	0,00	127
TOTAL	34.625.400	100,00 %	1,91	652.674	36.964.381	100,00 %	1,85	674.739

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.

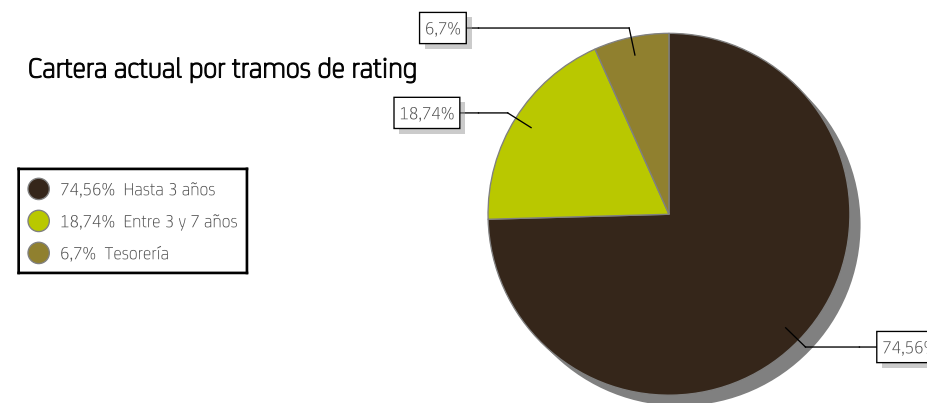
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
BBB	32.305.818	100,00 %	100,00 %
TOTAL	32.305.818	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	8.792.303	16,93 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.053.232	9,73 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.886.057	5,56 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.738.953	5,27 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.714.889	5,23 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	2.018.826	3,89 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.431.334	2,76 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.317.138	2,54 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.132.785	2,18 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	963.346	1,85 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	735.791	1,42 %	BBB
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	619.179	1,19 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	577.601	1,11 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	458.949	0,88 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	454.898	0,88 %	BBB+

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

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
TOTAL			0,00		0,00 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA			51.942.654,45		72,27 %

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

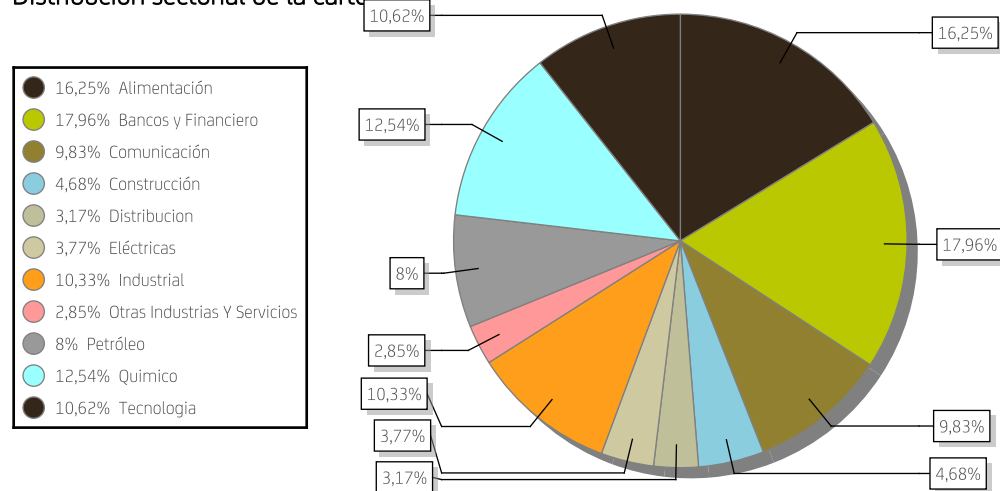
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	1.477.752,14	16,25 %
Bancos y Financiero	1.633.317,06	17,96 %
Comunicación	894.199,51	9,83 %
Construcción	425.373,41	4,68 %
Distribucion	288.480,50	3,17 %
Eléctricas	342.761,38	3,77 %
Industrial	939.577,50	10,33 %
Otras Industrias Y Servicios	259.401,60	2,85 %
Petróleo	727.704,49	8,00 %
Quimico	1.140.256,60	12,54 %
Tecnologia	965.932,45	10,62 %
TOTAL	9.094.756,64	100,00 %

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

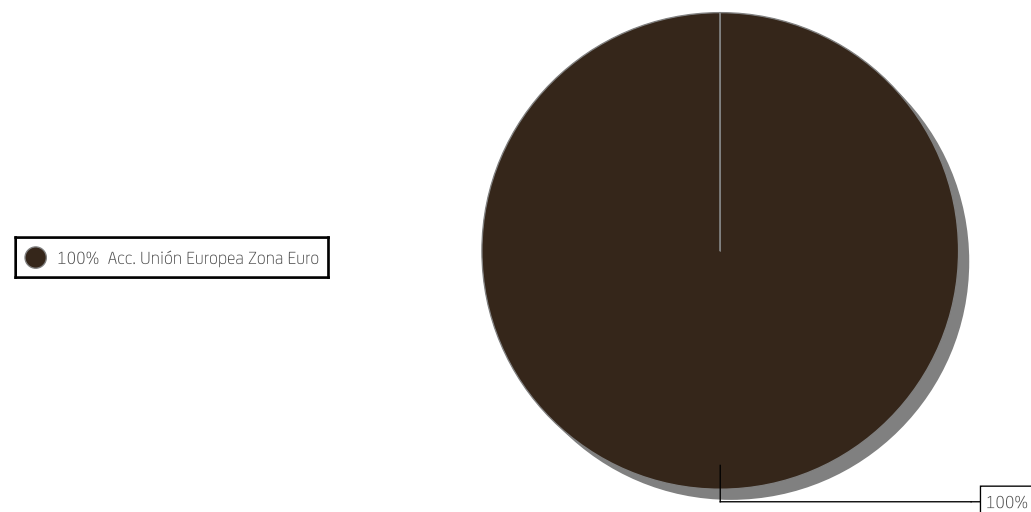
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	9.094.756,64	100,00 %
TOTAL	9.094.756,64	100,00 %

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 mayo de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	474.001,92	2,92 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	430.826,55	2,65 %
AC. DANONE (BN FP)	402.228,96	2,48 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	373.904,60	2,30 %
AC. SAP (SAP GR)	371.261,60	2,29 %
AC. TOTAL (FP FP)	365.160,75	2,25 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	353.581,80	2,18 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	344.408,86	2,12 %
AC. CARREFOUR (CA FP)	337.749,85	2,08 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	315.858,96	1,94 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	313.601,50	1,93 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	304.805,93	1,88 %
AC. BASF SE (BAS GR)	292.350,08	1,80 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	288.480,50	1,78 %
AC. ING GROEP (INGA NA)	270.223,72	1,66 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. JUN 17	P.C.	23	2.466.653,32	USD	15,19 %
FUT. EUROSTOXX INSURANCE VTO. JUN	P.C.	56	707.560,00	EUR	4,36 %
FUT. EUROSTOXX	P.V.	39	-704.730,00	EUR	-4,34 %
FUT. EUROSTOXX OIL & GAS VTO. JUN	P.C.	44	680.020,00	EUR	4,19 %
FUT. EUROSTOXX INDUST GOODS &	P.V.	17	-667.845,00	EUR	-4,11 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 17	P.C.	86	558.570,00	EUR	3,44 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	5	197.425,00	EUR	1,22 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 17	P.V.	2	-71.060,00	EUR	-0,44 %
CALL EURO STOXX 50 VTO. JUL 17 -	P.C.	53	13.568,00	EUR	0,08 %
TOTAL			3.180.161,32		19,58 %
TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE			16.240.340,83		22,59 %

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

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

8. Composición de la inversión en IIC'S

8.1 Principales activos de la cartera

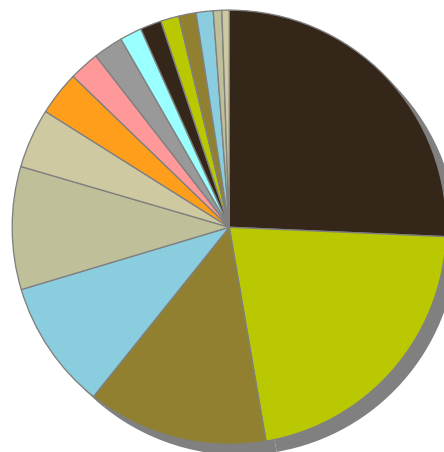
Informe de Gestión a 31 de mayo de 2017
PP de los Empleados de la Generalitat

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.845.418	2,57 %
PT. NORDEA 1-EUR HGH YLD-BI-EUR (NIMEHYB LX)	1.478.667	2,06 %
PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2 LX)	1.389.988	1,93 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.371.154	1,91 %
PT. GENERALI INV SICAV- S/ T EURO CORP BOND- BC (GSTECBC LX)	1.343.742	1,87 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES- I- C (DEXHISI LX)	1.294.978	1,80 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.168.585	1,63 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	1.106.473	1,54 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ¿ (PIMHYIU ID)	1.058.025	1,47 %
PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ¿ (LAHYEIH ID)	1.051.048	1,46 %
TOTAL	13.108.077	18,24 %

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos

●	17,86% R.F.EURO Crédito
●	15,02% R.F.I. High Yield
●	9,36% IIC DE RETORNO ABSOLUTO Retorno Absoluto
●	6,68% R.F.I. RF emergente en moneda local
●	6,36% R.F.I. Crédito
●	3,08% R.V.I. Emergente Global
●	2,28% R.F.I. Inflación
●	1,56% R.V.I. Japón
●	1,54% R.V.I. EE.UU.
●	1,14% R.V.I. GLOBAL Tecnología de la información
●	1,1% R.V.EURO Entidades bancarias
●	0,94% GLOBAL Materias Primas
●	0,9% R.V.I. Emergente Asia
●	0,88% R.V.EURO Europa
●	0,44% R.V.EURO Salud
●	0,38% R.V.I. Servicios públicos



9. Operaciones realizadas durante el mes

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

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
01-05-2017	PT. FIDELITY FUNDS- GLOBAL TECHNOLOGY FD-	Compra		10,94	136.919,54		0,00	
02-05-2017	PT. PICTET - WATER - I USD (PICWATI LX)	Compra		334,42	136.056,25		0,00	
04-05-2017	PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	Venta		36,41		702.866,60	226,27	25.026,68
04-05-2017	PT. JB MULTIBOND- LOCAL EMERGING BOND FUND- C	Compra		290,80	341.603,64		0,00	
08-05-2017	PT. CANDRIAM EQUITIES L - EMERGING MARKETS-IUH	Compra		1.372,75	355.517,98		0,00	
08-05-2017	PT. NORDEA 1- EMERGING STARS EQUITY FUND-BI\$	Compra		108,56	356.368,37		0,00	
09-05-2017	PUT EURO STOXX 50 VTO. MAY 17(SEK7P Y 3450)	Compra		1,50	855,00		0,00	
10-05-2017	AC. AIRBUS GROUP (AIR FP)	Venta		75,42		236.958,70	237,20	34.300,84
10-05-2017	DR. FERROVIAL 05/17 (FER/D SM)	Venta		0,32		3.731,20	7,53	490,20
10-05-2017	PT. SCHRODER ISF- EURO HIGH YD-C ¿ (SCIEHYC LX)	Compra		143,06	110.449,48		0,00	
10-05-2017	PT. SCHRODER ISF- EURO HIGH YD-C ¿ (SCIEHYC LX)	Compra		142,92	110.079,76		0,00	
11-05-2017	CALL EURO STOXX 50 VTO. MAY 17 - 3450 (SEK7C Y 3450)	Venta		177,20		101.004,00	0,00	-228,00
11-05-2017	CALL EURO STOXX 50 VTO. JUL 17 - 3650 (SEN7C Y 3650)	Compra		61,90	32.807,00		0,00	
15-05-2017	PT. NORDEA 1-EUR HGH YLD-BI-EUR (NIMEHYB LX)	Compra		34,91	165.779,98		0,00	
15-05-2017	PT. NORDEA 1-EUR HGH YLD-BI-EUR (NIMEHYB LX)	Compra		34,90	165.775,00		0,00	
16-05-2017	PT. ISH DIV COMDTY SWAP DE (DJCOMEX GY)	Compra		19,03	110.596,33		55,27	
16-05-2017	PT. NORDEA 1-EUR HGH YLD-BI-EUR (NIMEHYB LX)	Compra		34,90	165.779,99		0,00	
18-05-2017	AC. NOKIA (NOKIA FH)	Venta		5,45		206.937,13	207,14	47.337,64
22-05-2017	PT. ISH DIV COMDTY SWAP DE (DJCOMEX GY)	Compra		19,10	111.018,35		55,48	
22-05-2017	PT. MUZINICH LONG SHORT DRDIT YIELD- HEAANE (MLSHEAN	Venta		102,99		292.455,14	0,00	5.838,19
22-05-2017	PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2	Compra		22,47	684.400,14		0,00	
25-05-2017	PT. MUZINICH ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FUND ¿ACC	Compra		160,60	292.659,93		0,00	
30-05-2017	PT. ISH DIV COMDTY SWAP DE (DJCOMEX GY)	Compra		18,65	123.881,97		61,91	
31-05-2017	PT. BLACKROCK GF- EMERGING MARKET LOCAL \$ I2 (BGLEMI2	Compra		22,78	692.164,65		0,00	

▶ 9. Operaciones realizadas durante el mes

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

TOTAL					4.092.713,36	1.543.952,77	850,80	113.449,55
-------	--	--	--	--	--------------	--------------	--------	------------

Pensioval VII, F.P. (Generalitat)

de 2017

PP de los Empleados de la Generalitat

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA		PATRIMONIO: 68.940.142,52					FECHA VALORACIÓN 31/05/2017							
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	109,11	T	8.903.050,5	0,00	8.903.050,56	106,03	8.772.936,00	19.366,93	8.792.302,93	12,75	-110.747,63	-1,24 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,82	2.689.999,90	24.888,84	2.714.888,74	3,94 %	38.512,24	1,44 %	30/07/2020
IT0004992308 - BN. ESTADO ITALIANO 2.50%	4.810	106,32	T	5.097.157,0	0,00	5.097.157,00	105,06	5.043.429,30	9.802,99	5.053.232,29	7,33 %	-43.924,71	-0,86 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	107,04	957.105,00	6.241,44	963.346,44	1,40 %	-29.272,56	-2,95 %	17/03/2019
ES0378641197 - BN. FADE 1.875% VTO. 09/17	3	103,62	T	309.474,00	0,00	309.474,00	101,91	301.779,00	3.945,21	305.724,21	0,44 %	-3.749,79	-1,21 %	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	105,11	1.955.101,80	63.724,11	2.018.825,91	2,93 %	5.019,20	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	113,28	1.107.810,00	24.975,34	1.132.785,34	1,64 %	91.475,34	8,78 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	103,36	2.722.345,00	16.607,88	2.738.952,88	3,97 %	17.667,88	0,65 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	113,72	450.788,00	4.110,03	454.898,03	0,66 %	58.314,03	14,70 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	110,45	2.858.595,87	27.461,35	2.886.057,22	4,19 %	-112.177,99	-3,74 %	01/09/2019
TOTAL EFECTOS PÚBLICOS						27.149.897,98				27.061.013,99	39,25 %	-88.883,99	-0,33 %	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	105,11	723.877,00	11.914,38	735.791,38	1,07 %	15.463,38	2,15 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,45	T	1.420.266,3	2.236,16	1.422.502,47	101,32	1.418.466,00	12.868,49	1.431.334,49	2,08 %	8.832,02	0,62 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	115,52	573.875,00	3.726,03	577.601,03	0,84 %	160.796,03	38,58 %	24/03/2021
TOTAL FINANCIERO						2.559.635,47				2.744.726,90	3,98 %	185.091,43	7,23 %	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,95	611.299,00	7.880,14	619.179,14	0,90 %	-48.730,36	-7,30 %	20/02/2018
TOTAL ELÉCTRICAS						667.909,50				619.179,14	0,90 %	-48.730,36	-7,30 %	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,32	1.317.004,00	134,33	1.317.138,33	1,91 %	3.644,33	0,28 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,81	103.510,00	1.301,10	104.811,10	0,15 %	3.662,10	3,62 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	114,74	456.084,00	2.864,94	458.948,94	0,67 %	57.924,94	14,44 %	26/03/2021
TOTAL COMUNICACIÓN						1.815.667,00				1.880.898,37	2,73 %	65.231,37	3,59 %	
TOTAL RENTA FIJA						32.193.109,95				32.305.818,40	46,86 %	112.708,45	0,35 %	

(*) 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: 68.940.142,52					FECHA VALORACIÓN 31/05/2017							
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	5,78	344.408,86	0,00	344.408,86	0,50 %	50.640,26	17,24 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.148	13,00	P	235.829,54	0,00	235.829,54	14,89	270.223,72	0,00	270.223,72	0,39 %	34.394,18	14,58 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.028	52,89	P	265.933,36	0,00	265.933,36	62,82	315.858,96	0,00	315.858,96	0,46 %	49.925,60	18,77 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.835	131,79	P	241.826,55	0,00	241.826,55	170,90	313.601,50	0,00	313.601,50	0,45 %	71.774,95	29,68 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.157	23,98	P	195.587,16	0,00	195.587,16	23,74	193.647,18	0,00	193.647,18	0,28 %	-1.939,98	-0,99 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	76.757	2,38	P	182.871,23	0,00	182.871,23	2,55	195.576,84	0,00	195.576,84	0,28 %	12.705,61	6,95 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	10.936	37,81	P	383.886,97	0,00	383.886,97	41,20	400.821,28	0,00	400.821,28	0,58 %	16.934,31	4,41 %	
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	63.776	28,45	P	1.814.466,0	0,00	1.814.466,00	28,94	1.845.417,66	0,00	1.845.417,66	2,68 %	30.951,66	1,71 %	
IE00BJ7BPF87 - PT. LORD ABBETT	87.660	11,78	P	1.032.612,1	0,00	1.032.612,11	11,99	1.051.047,67	0,00	1.051.047,67	1,52 %	18.435,56	1,79 %	
TOTAL FINANCIERO						4.646.781,52				4.930.603,67	7,15 %	283.822,15	6,11 %	
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.622,00	563.314,45	0,00	563.314,45	0,82 %	24.975,69	4,64 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	513.980	1,56	P	803.224,45	0,00	803.224,45	1,56	803.041,64	0,00	803.041,64	1,16 %	-182,81	-0,02 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,37	1.371.154,17	0,00	1.371.154,17	1,99 %	2.357,18	0,17 %	
LU0255980244 - PT. PICTET - WATER - I USD	407	365,42	P	136.056,25	0,00	136.056,25	371,62	134.499,68	0,00	134.499,68	0,20 %	-1.556,57	-1,14 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	36,11	318.779,08	0,00	318.779,08	0,46 %	18.844,19	6,28 %	
DE000A0F5UJ7 - PT. ISHARES STOXX	21.751	16,36	P	355.920,11	0,00	355.920,11	18,16	395.063,41	0,00	395.063,41	0,57 %	39.143,30	11,00 %	
DE000A0Q4R36 - PT. ISHARES STOXX	1.974	74,81	P	147.664,85	0,00	147.664,85	79,62	157.169,88	0,00	157.169,88	0,23 %	9.505,03	6,44 %	
LU1457522305 - PT. FIDELITY FUNDS-	12.511	11,93	P	136.919,54	0,00	136.919,54	12,49	139.010,89	0,00	139.010,89	0,20 %	2.091,35	1,53 %	
LU0227127643 - PT. AXA WORLD FUNDS -	5.029	136,19	P	684.869,96	0,00	684.869,96	136,27	685.272,26	0,00	685.272,26	0,99 %	402,30	0,06 %	
IE0033758917 - PT. MUZINICH	1.822	160,60	P	292.659,93	0,00	292.659,93	160,90	293.206,62	0,00	293.206,62	0,43 %	546,69	0,19 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	116.825	6,58	P	768.346,36	0,00	768.346,36	7,21	842.143,36	0,00	842.143,36	1,22 %	73.797,00	9,60 %	
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	3.524	312,32	P	1.024.147,5	0,00	1.024.147,50	323,67	1.014.550,40	0,00	1.014.550,40	1,47 %	-9.597,10	-0,94 %	

(*) 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: 68.940.142,52					FECHA VALORACIÓN 31/05/2017						
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	1.164,46	883.127,63	0,00	883.127,63	1,28 %	5.892,78	0,67 %
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,17	345.319,96	0,00	345.319,96	0,50 %	2.799,03	0,82 %
DE000A0H0728 - PT. ISH DIV COMDTY SWAP	18.260	18,92	P	345.496,65	0,00	345.496,65	18,42	336.257,90	0,00	336.257,90	0,49 %	-9.238,75	-2,67 %
LU0438548280 - PT. GENERALI INV SICAV- S/	11.061	121,31	P	1.341.757,4	0,00	1.341.757,41	121,48	1.343.741,69	0,00	1.343.741,69	1,95 %	1.984,28	0,15 %
LU1293437296 - PT. CANDRIAM EQUITIES L -	259	1.500,00	P	355.517,98	0,00	355.517,98	1.528,93	352.252,36	0,00	352.252,36	0,51 %	-3.265,62	-0,92 %
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.779	216,82	P	1.252.972,5	0,00	1.252.972,51	224,09	1.294.977,57	0,00	1.294.977,57	1,88 %	42.005,06	3,35 %
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.288,4	1.168.585,25	0,00	1.168.585,25	1,70 %	4.787,13	0,41 %
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	419,56	554.262,61	0,00	554.262,61	0,80 %	54.924,36	11,00 %
IE00BH3WKV28 - PT. MUZINICH LONG SHORT	2.841	100,93	P	286.789,95	0,00	286.789,95	102,99	292.631,67	0,00	292.631,67	0,42 %	5.841,72	2,04 %
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,57	695.315,48	0,00	695.315,48	1,01 %	9.209,48	1,34 %
LU0141799097 - PT. NORDEA 1-EUR HGH	42.139	33,09	P	1.394.434,9	0,00	1.394.434,93	35,09	1.478.667,34	0,00	1.478.667,34	2,14 %	84.232,41	6,04 %
IE00B7WC3B40 - PT. TRAD FD-F&C RE EQ	59.550	11,39	P	678.421,49	0,00	678.421,49	11,29	672.316,30	0,00	672.316,30	0,98 %	-6.105,19	-0,90 %
LU0192064839 - PT. UBAM-CORPORATE USD	7.572	146,03	P	1.105.690,7	0,00	1.105.690,75	146,13	1.106.473,13	0,00	1.106.473,13	1,60 %	782,38	0,07 %
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	38.045	26,60	P	1.011.936,9	0,00	1.011.936,99	27,81	1.058.025,00	0,00	1.058.025,00	1,53 %	46.088,01	4,55 %
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	1,19 %	2.654,06	0,32 %
LU1212701376 - PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT	27.783	10,52	P	292.239,99	0,00	292.239,99	11,53	320.336,18	0,00	320.336,18	0,46 %	28.096,19	9,61 %
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	139,00	138.471,99	0,00	138.471,99	0,20 %	1.727,49	1,26 %
LU0256845834 - PT. PICTET - SECURITY - I	667	222,85	P	136.380,74	0,00	136.380,74	229,46	136.178,58	0,00	136.178,58	0,20 %	-202,16	-0,15 %
LU0602539354 - PT. NORDEA 1- EMERGING	3.283	118,62	P	356.368,37	0,00	356.368,37	121,65	355.262,48	0,00	355.262,48	0,52 %	-1.105,89	-0,31 %
LU0849400030 - PT. SCHRODER ISF- EURO	1.542	142,99	P	220.529,24	0,00	220.529,24	142,78	220.209,17	0,00	220.209,17	0,32 %	-320,07	-0,15 %
LU0520955575 - PT. BLACKROCK GF-	60.844	25,43	P	1.376.564,7	0,00	1.376.564,79	25,68	1.389.987,97	0,00	1.389.987,97	2,02 %	13.423,18	0,98 %

(*) 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: 68.940.142,52					FECHA VALORACIÓN 31/05/2017						
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN				VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		Vencimiento
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%		
TOTAL INVERSIÓN		21.235.249,02				21.679.785,15 31,45 %					444.536,13 2,09 %		
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.486	64,49	P	160.321,56	0,00	160.321,56	77,73	193.236,78	0,00	193.236,78	0,28 %	32.915,22	20,53 %
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	11.575	17,37	P	201.105,67	0,00	201.105,67	20,06	232.136,63	0,00	232.136,63	0,34 %	31.030,96	15,43 %
TOTAL CONSTRUCCIÓN		361.427,23				425.373,41 0,62 %					63.946,18 17,69 %		
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	19.346	6,96	P	134.677,69	0,00	134.677,69	7,79	150.666,65	0,00	150.666,65	0,22 %	15.988,96	11,87 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	40.373	4,06	P	163.910,37	0,00	163.910,37	4,76	192.094,73	0,00	192.094,73	0,28 %	28.184,36	17,19 %
TOTAL ELÉCTRICAS		298.588,06				342.761,38 0,50 %					44.173,32 14,79 %		
FR0000120172 - AC. CARREFOUR (CA FP)	14.530	20,92	P	303.969,74	0,00	303.969,74	23,25	337.749,85	0,00	337.749,85	0,49 %	33.780,11	11,11 %
FR0000120644 - AC. DANONE (BN FP)	6.087	61,75	P	375.873,98	0,00	375.873,98	66,08	402.228,96	0,00	402.228,96	0,58 %	26.354,98	7,01 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	19,63	165.794,98	0,00	165.794,98	0,24 %	-1.660,45	-0,99 %
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	6.974	38,80	P	270.598,29	0,00	270.598,29	50,70	353.581,80	0,00	353.581,80	0,51 %	82.983,51	30,67 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.103	99,08	P	208.367,16	0,00	208.367,16	103,85	218.396,55	0,00	218.396,55	0,32 %	10.029,39	4,81 %
TOTAL ALIMENTACIÓN		1.326.264,60				1.477.752,14 2,14 %					151.487,54 11,42 %		
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.391	116,03	P	393.452,81	0,00	393.452,81	127,05	430.826,55	0,00	430.826,55	0,62 %	37.373,74	9,50 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.361	43,82	P	147.263,70	0,00	147.263,70	49,78	167.293,78	0,00	167.293,78	0,24 %	20.030,08	13,60 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.480	90,21	P	133.505,79	0,00	133.505,79	83,29	123.269,20	0,00	123.269,20	0,18 %	-10.236,59	-7,67 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.377	69,14	P	233.472,16	0,00	233.472,16	64,61	218.187,97	0,00	218.187,97	0,32 %	-15.284,19	-6,55 %
TOTAL INDUSTRIAL		907.694,46				939.577,50 1,36 %					31.883,04 3,51 %		
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	7.725	48,42	P	374.009,90	0,00	374.009,90	47,27	365.160,75	0,00	365.160,75	0,53 %	-8.849,15	-2,37 %
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.041	17,17	P	206.725,79	0,00	206.725,79	14,09	169.657,69	0,00	169.657,69	0,25 %	-37.068,10	-17,93 %
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	7.987	22,30	P	178.067,53	0,00	178.067,53	24,15	192.886,05	0,00	192.886,05	0,28 %	14.818,52	8,32 %
TOTAL PETRÓLEO		758.803,22				727.704,49 1,06 %					-31.098,73 -4,10 %		

(*) 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: 68.940.142,52					FECHA VALORACIÓN 31/05/2017							
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.	%			
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.487	86,43	P	301.382,29	0,00	301.382,29	83,84	292.350,08	0,00	292.350,08	0,42 %	-9.032,21	-3,00 %	
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.166	97,13	P	307.510,01	0,00	307.510,01	118,10	373.904,60	0,00	373.904,60	0,54 %	66.394,59	21,59 %	
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.376	75,60	P	406.413,00	0,00	406.413,00	88,17	474.001,92	0,00	474.001,92	0,69 %	67.588,92	16,63 %	
TOTAL QUIMICO						1.015.305,30				1.140.256,60	1,65 %	124.951,30	12,31 %	
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	30.745	10,51	P	323.242,88	0,00	323.242,88	9,91	304.805,93	0,00	304.805,93	0,44 %	-18.436,95	-5,70 %	
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	13.638	16,18	P	220.590,54	0,00	220.590,54	17,73	241.733,55	0,00	241.733,55	0,35 %	21.143,01	9,58 %	
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	9.270	14,50	P	134.376,55	0,00	134.376,55	15,64	144.982,80	0,00	144.982,80	0,21 %	10.606,25	7,89 %	
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	243.310	0,83	P	201.522,29	0,00	201.522,29	0,83	202.677,23	0,00	202.677,23	0,29 %	1.154,94	0,57 %	
TOTAL COMUNICACIÓN						879.732,26				894.199,51	1,30 %	14.467,25	1,64 %	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.270	179,49	P	227.955,06	0,00	227.955,06	227,15	288.480,50	0,00	288.480,50	0,42 %	60.525,44	26,55 %	
TOTAL DISTRIBUCION						227.955,06				288.480,50	0,42 %	60.525,44	26,55 %	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	45.035	5,60	P	252.209,40	0,00	252.209,40	5,76	259.401,60	0,00	259.401,60	0,38 %	7.192,20	2,85 %	
TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS						252.209,40				259.401,60	0,38 %	7.192,20	2,85 %	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.240	22,91	P	165.877,64	0,00	165.877,64	31,46	227.770,40	0,00	227.770,40	0,33 %	61.892,76	37,31 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	3.890	82,99	P	322.836,41	0,00	322.836,41	95,44	371.261,60	0,00	371.261,60	0,54 %	48.425,19	15,00 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	34.710	4,20	P	145.819,91	0,00	145.819,91	5,65	195.937,95	0,00	195.937,95	0,28 %	50.118,04	34,37 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.455	106,37	P	154.770,66	0,00	154.770,66	117,50	170.962,50	0,00	170.962,50	0,25 %	16.191,84	10,46 %	
TOTAL TECNOLOGIA						789.304,62				965.932,45	1,40 %	176.627,83	22,38 %	
SENCY3650007 - CALL EURO STOXX 50 VTO.	53	256,00	P	13.568,00	0,00	13.568,00	25,60	13.568,00	0,00	13.568,00	0,02 %	0,00	0,00 %	21/07/2017
TOTAL PRODUCTOS DERIVADOS						13.568,00				13.568,00	0,02 %	0,00	0,00 %	
TOTAL RENTA VARIABLE						32.712.882,75				34.085.396,40	49,44 %	1.372.513,65	4,20 %	
TOTAL CARTERA DE VALORES						64.905.992,70				66.391.214,80	96,30 %	1.485.222,10	2,29 %	

(*) 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

Bankia
pensiones >