

Informe de Gestión a 30 de abril de 2017

## PP de los Empleados de la Generalitat

A photograph of a man with a beard, wearing a plaid shirt and light-colored trousers, sitting in a dark wooden chair in a garden. He is looking towards a red bicycle leaning against a stone wall. The scene is bathed in warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning. The background features lush greenery and trees, with the sun creating a bright flare effect through the leaves.

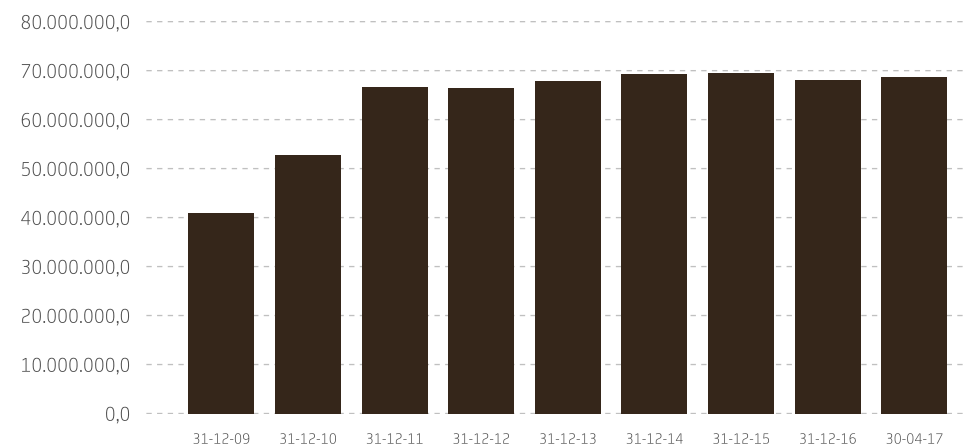
**Bankia**  
pensiones >

# 1. Evolución de las principales magnitudes del Fondo

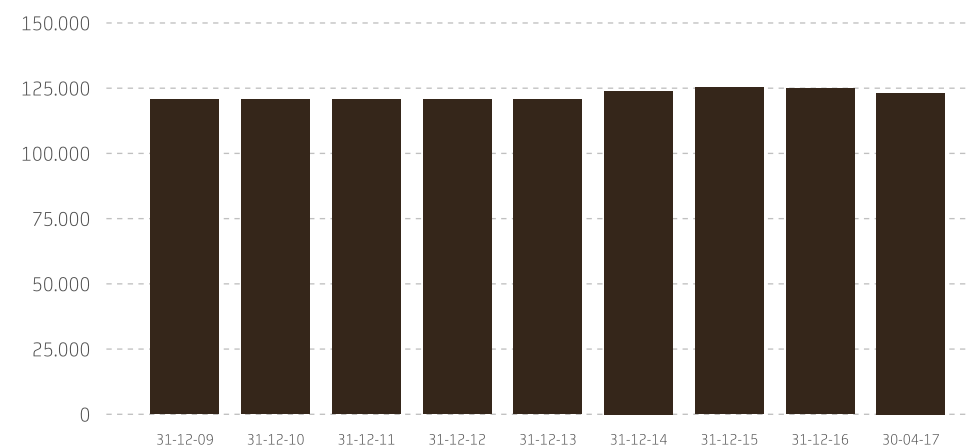
## 1.1 Patrimonio y partícipes

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
30-abr-2017	68.650.140,1	123.187

Evolución del patrimonio



Evolución de partícipes



## 2. Evolución de las principales magnitudes del Plan

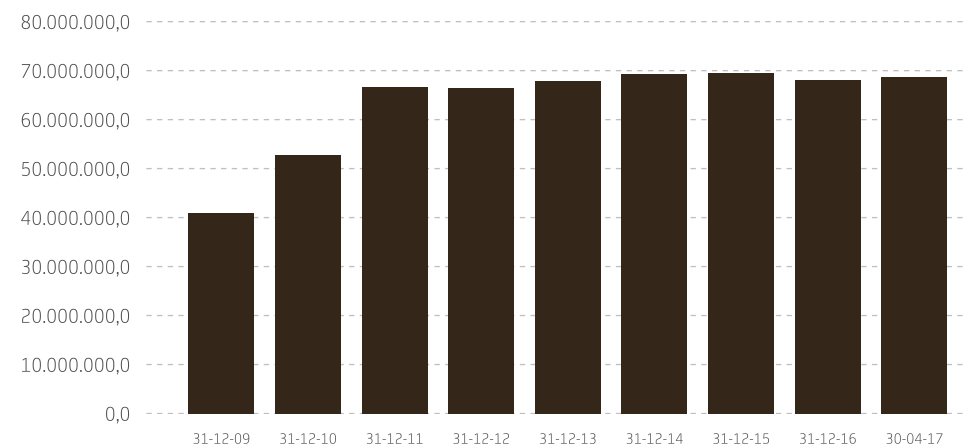
### 2.1 Patrimonio Participes y Beneficiarios

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
30-abr-2017	68.650.140,1	182	121.848	122.030	1.157

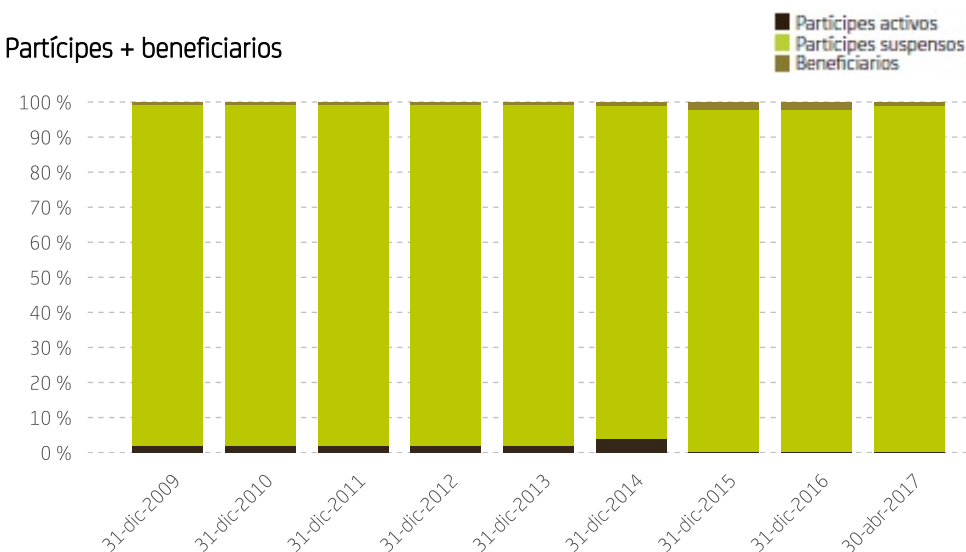
#### Movimientos del plan

	MES ACTUAL
Aportaciones Participes	43,4
Contribuciones Promotor	0,5
Movilizaciones Netas	50,3
Prestaciones	821,7

#### 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.



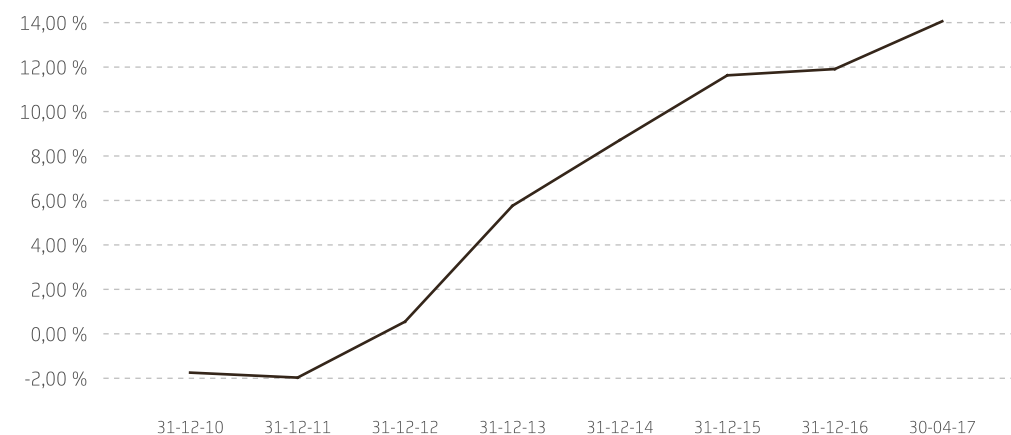
## 3. Rentabilidades del Plan

### 3.1 Rentabilidades históricas

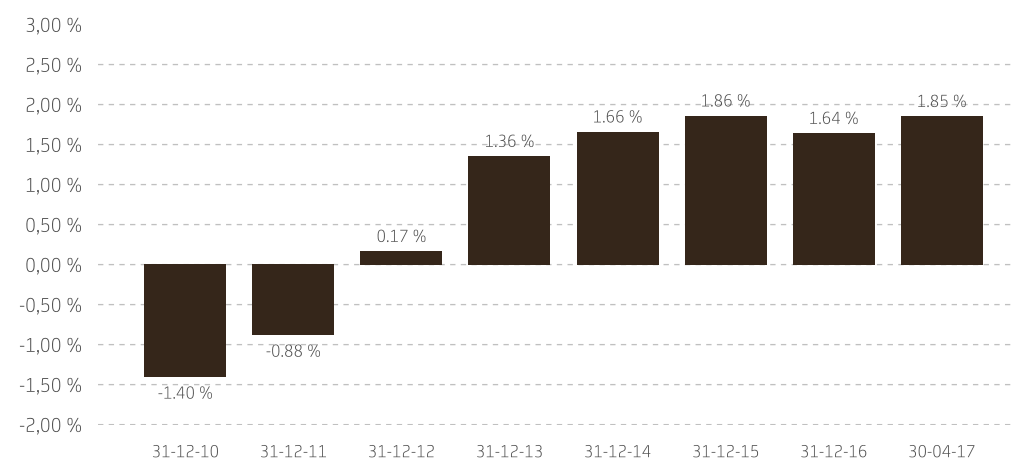
Fecha	VLP	Rentabilidad Mensual	Rentabilidad Interanual	Rent. Histór. Acumulada	Rent. Histór. Anualizada
31-dic-12	10,054579	0,49 %	2,57 %	0,55 %	0,17 %
31-dic-13	10,575988	0,20 %	5,19 %	5,76 %	1,36 %
31-dic-14	10,871830	-0,41 %	2,80 %	8,72 %	1,66 %
31-dic-15	11,162896	-1,44 %	2,68 %	11,63 %	1,86 %
31-dic-16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

Informe de Gestión a 30 de abril de 2017  
PP de los Empleados de la Generalitat

Evolución rentabilidad acumulada



Evolución de rentabilidad histórica anualizada

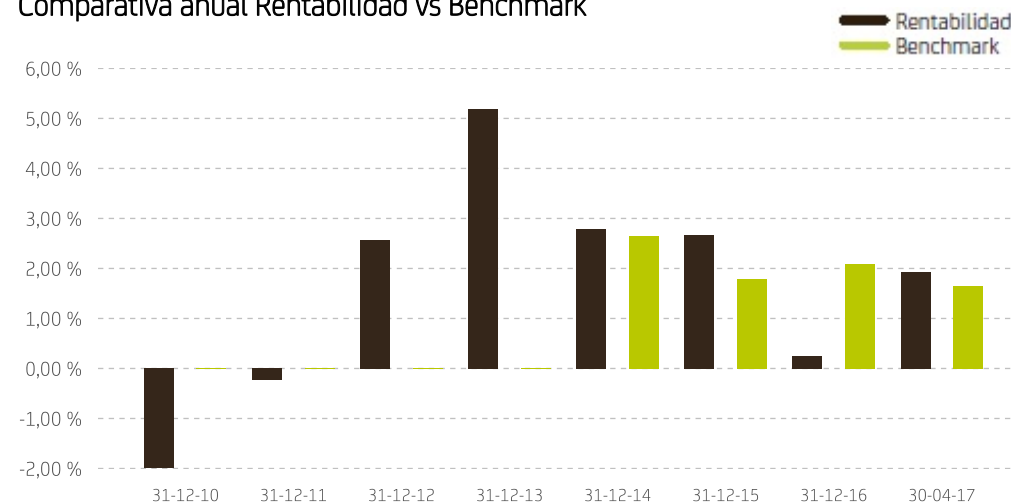


### 3. Rentabilidades del Plan

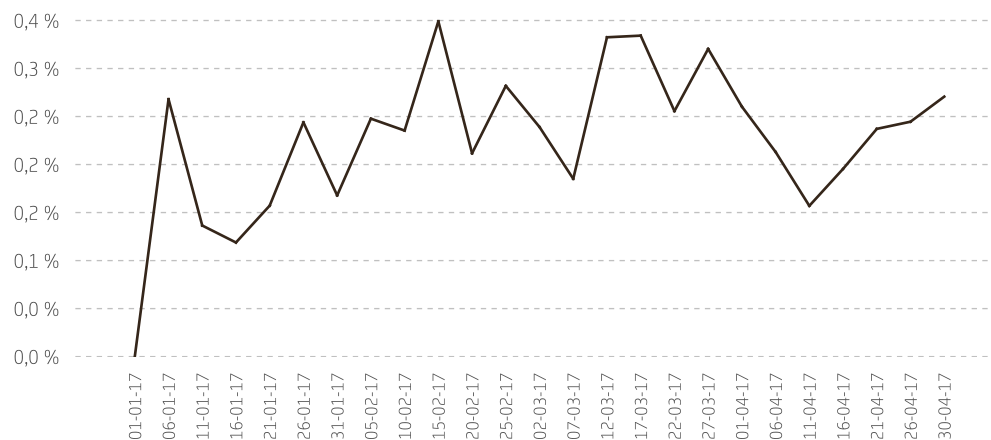
#### 3.2 Rentabilidad vs Benchmark

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 %
30-abr-17	1,92 %	1,65 %

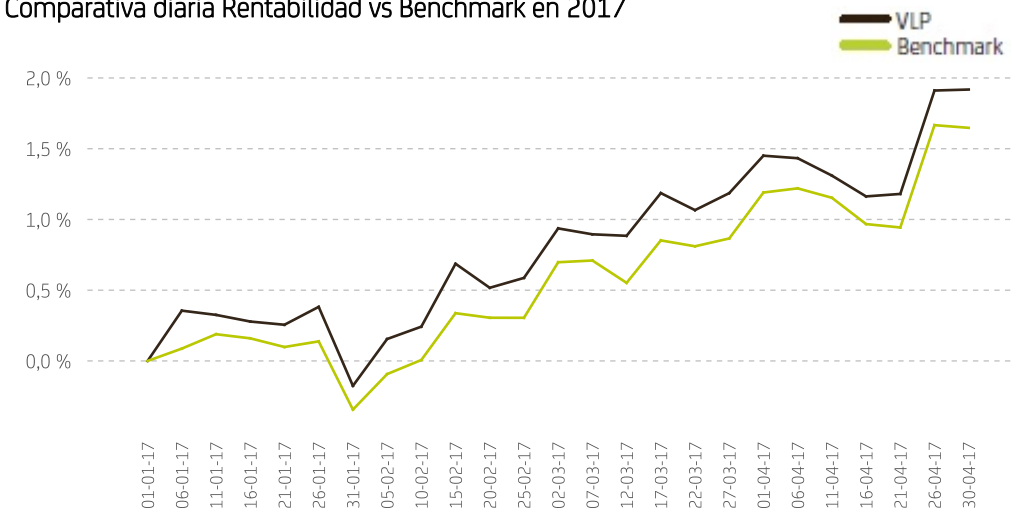
Comparativa anual Rentabilidad vs Benchmark



Diferencial diario Rentabilidad vs Benchmark en 2017



Comparativa diaria Rentabilidad vs Benchmark en 2017



## 4. Comentario Macro

El comportamiento de los mercados en el mes de abril ha mantenido el sesgo positivo mostrado desde enero, pero con un tono más moderado que el apreciado en los meses anteriores.

El factor más relevante, desde nuestro punto de vista, ha sido el resultado de la primera vuelta de las elecciones francesas, en las que Macron resultó la opción más votada con el 23.75%, seguido de Le Pen con el 23.53% de los votos. Con este resultado, ambos candidatos quedaban emplazados el 7 de mayo a disputarse la victoria en segunda vuelta, pero, sobre todo, se eliminaba la posibilidad de que el futuro gobierno francés se disputase entre las dos opciones antieuropeistas: El Frente Nacional de Le Pen y la opción encabezada por Melenchon.

Por otro lado los resultados empresariales siguen mostrando gran fortaleza y podemos calificar como muy positiva la publicación del primer trimestre, en la que se están batiendo expectativas en todas las áreas geográficas, pero especialmente en Europa.

La renta fija se ha mantenido, en general estable, y el diferencial entre Alemania y España ha mostrado la menor incertidumbre existente en Europa.

Las expectativas de inflación se están moderando, en buena parte debido a que la gran subida de las materias primas del 2016 se registró en el primer tercio del año anterior, lo que hace que ahora los comparables sean más homogéneos.

El petróleo ha mostrado cierta debilidad y aun a pesar de rondar los 50 dólares por barril la producción se ha mantenido en tasas elevadas.

El tipo de cambio entre el euro y el dólar se ha mostrado favorable a la divisa europea que se ha apreciado hasta situar el cambio en 1.09.

Comienza Mayo, que no suele ser un mes de subidas bursátiles... En cualquier caso, esperamos que los mercados reaccionen al alza en caso de que se produzca la previsible victoria de Macron sobre Le Pen en Francia.

## 5. Composición de la cartera de inversiones

### 5.1 Por clases de activos

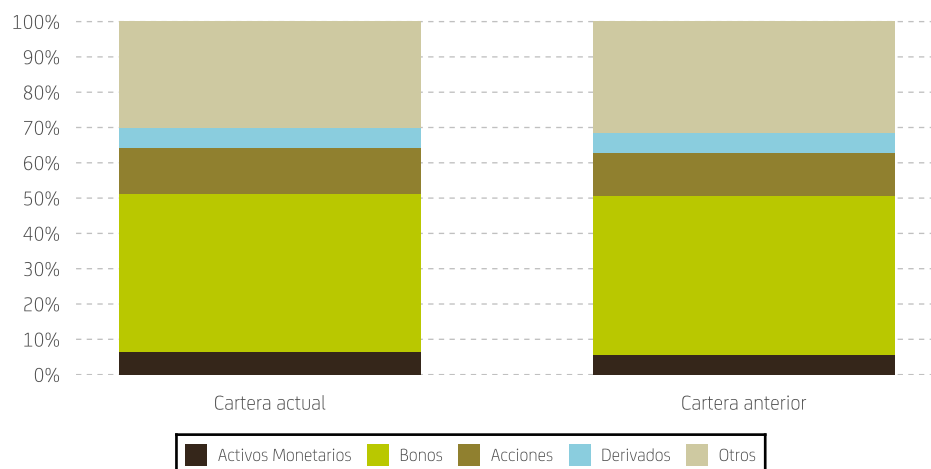
CLASE DE ACTIVO	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
Activos Monetarios	4.637.775	6,42 %	4.170.840	5,76 %
Bonos	32.326.607	44,72 %	32.494.182	44,90 %
IIC's Renta Fija	14.830.597	20,52 %	16.288.233	22,51 %
Efecto Derivados RF	2.306.554	3,19 %	2.328.924	3,22 %
<b>Total Renta Fija</b>	<b>54.101.533</b>	<b>74,84 %</b>	<b>55.282.178</b>	<b>76,38 %</b>
Acciones	9.451.309	13,08 %	8.765.025	12,11 %
IIC's Renta Variable	3.698.261	5,12 %	3.549.447	4,90 %
Efecto Derivados RV	1.682.522	2,33 %	1.709.090	2,36 %
<b>Total Renta Variable</b>	<b>14.832.092</b>	<b>20,52 %</b>	<b>14.023.561</b>	<b>19,38 %</b>
Otros	3.351.646	4,64 %	3.070.306	4,24 %
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>72.285.271</b>	<b>100,00 %</b>	<b>72.376.046</b>	<b>100,00 %</b>

**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

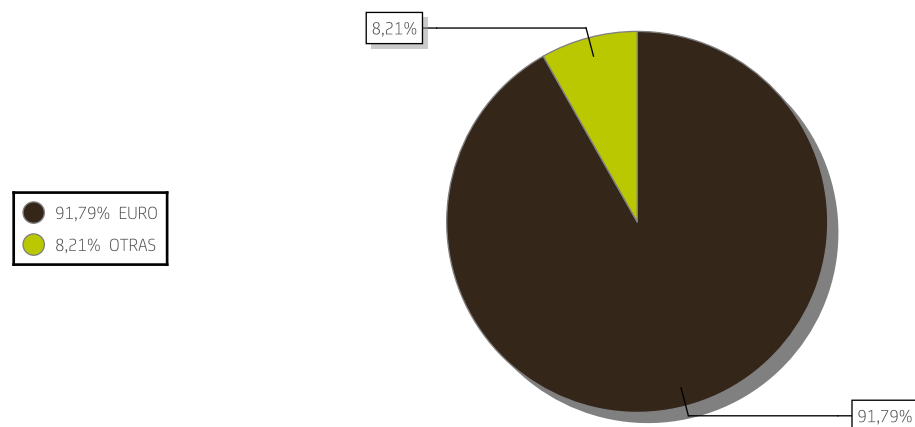
Informe de Gestión a 30 de abril de 2017  
PP de los Empleados de la Generalitat

DIVISA	CARTERA ACTUAL		CARTERA ANTERIOR	
	CUANTÍA	%	CUANTÍA	%
EURO	63.542.352	91,79 %	64.525.014	94,42 %
USD Dólar USA	5.662.505	8,18 %	3.095.393	4,53 %
JPY Yen Japonés.	47.111	0,07 %	665.833	0,97 %
GBP Libra Esterlina	-28.281	-0,04 %	51.793	0,08 %
<b>TOTAL</b>	<b>69.223.687</b>	<b>100,00 %</b>	<b>68.338.033</b>	<b>100,00 %</b>

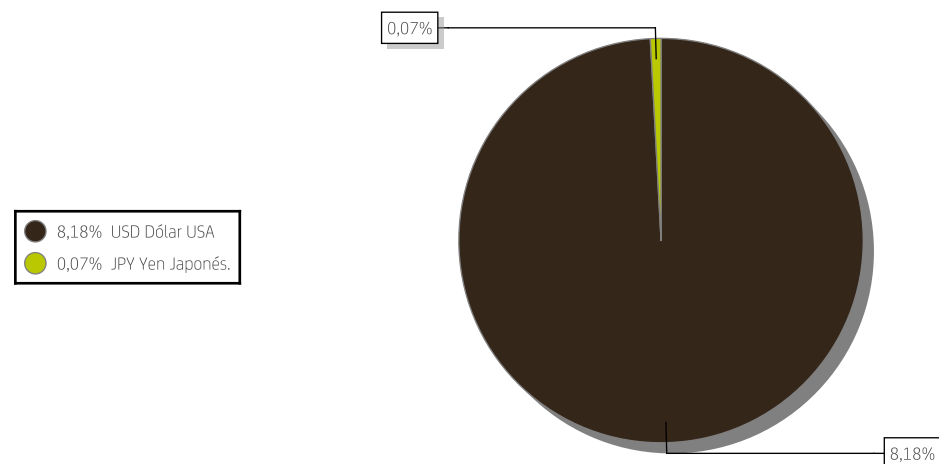
DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. EURO E-MINI VTO. JUN 17 (EEM7)	P.C.	51	-3.193.348,09	USD	-4,61 %
FUT. EURO/JAPANESE YEN VTO. JUN 17	P.C.	5	-623.152,56	JPY	-0,90 %
<b>TOTAL</b>			<b>-3.816.500,65</b>		<b>-5,51 %</b>

**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 30 de abril de 2017  
PP de los Empleados de la Generalitat

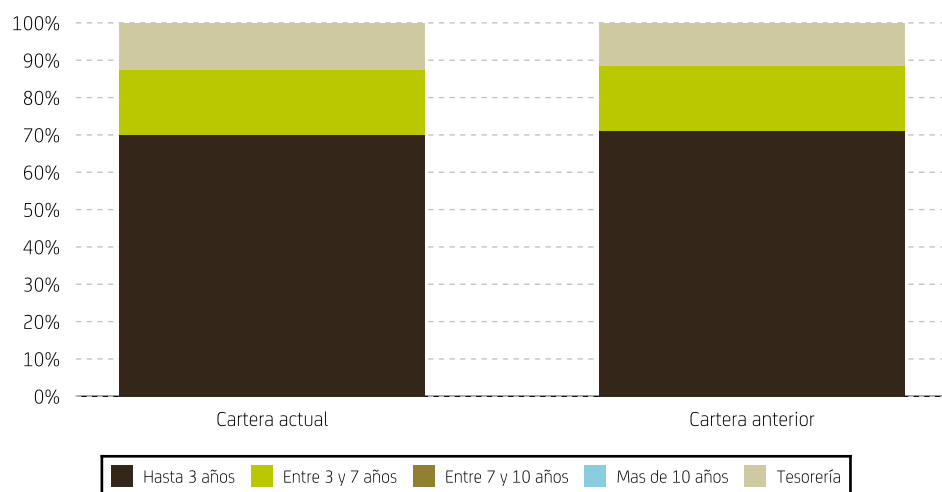
PLAZOS	CARTERA ACTUAL				CARTERA ANTERIOR			
	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.	CUANTÍA	%	DURACIÓN	SENSIB.
Hasta 3 años	25.849.800	69,93 %	1,72	439.957	26.034.908	71,01 %	1,79	457.141
Entre 3 y 7 años	6.476.807	17,52 %	3,69	234.654	6.459.273	17,62 %	3,77	239.473
Tesorería	4.637.775	12,55 %	0,00	127	4.170.840	11,38 %	0,00	114
<b>TOTAL</b>	<b>36.964.381</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,85</b>	<b>674.739</b>	<b>36.665.022</b>	<b>100,00 %</b>	<b>1,94</b>	<b>696.728</b>

**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.

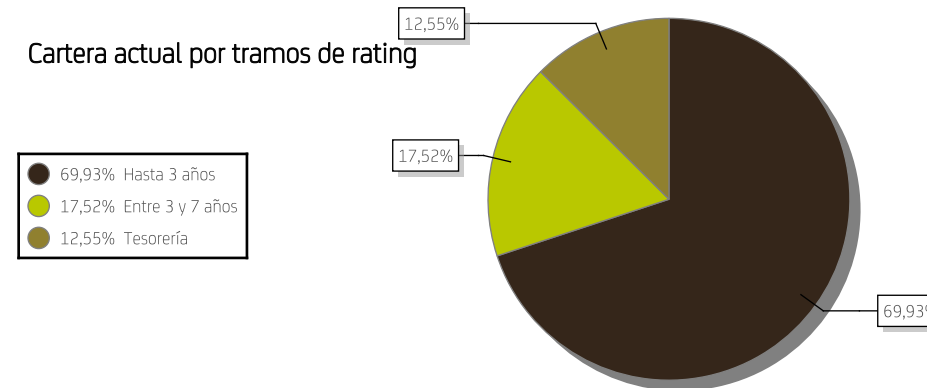
Evolución de la cartera



RATING	CARTERA ACTUAL		
	CUANTÍA	%	% ACUMULADO
BBB	32.326.607	100,00 %	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>32.326.607</b>	<b>100,00 %</b>	

**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	8.790.515	16,25 %	BBB+
BN. ESTADO ITALIANO 2.50% VTO. 05/19	5.100.577	9,43 %	BBB
OB. ESTADO ITALIANO 4.25% VTO. 09/19	2.875.788	5,32 %	BBB
OB. ESTADO 0.75% VTO. 07/21	2.728.493	5,04 %	BBB+
BN. ESTADO 1.15% VTO. 07/20	2.714.043	5,02 %	BBB+
OB. ESTADO 4.10% VTO. 07/18	2.018.245	3,73 %	BBB+
BN. SANTANDER CONSUMER FIN. 1.1%	1.430.881	2,64 %	BBB+
BN. VODAFONE GROUP VTO. 02/19	1.318.673	2,44 %	BBB+
OB. ESTADO 4.30% VTO. 10/19	1.132.613	2,09 %	BBB+
BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	963.008	1,78 %	BBB+
BN. BANKINTER 1.75% VTO. 06/19	735.472	1,36 %	BBB
BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	618.854	1,14 %	BBB
CED. AYT CAJA GLOBAL 4% VTO. 03/21	576.827	1,07 %	BBB+
OB. TELEFONICA EMISIONES 3.961% VTO.	457.443	0,85 %	BBB
OB. COMUNIDAD MADRID 4.688% VTO.	454.621	0,84 %	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	2.306.554,44	USD	4,26 %
<b>TOTAL</b>			<b>2.306.554,44</b>		<b>4,26 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA FIJA</b>			<b>54.101.532,80</b>		<b>74,84 %</b>

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

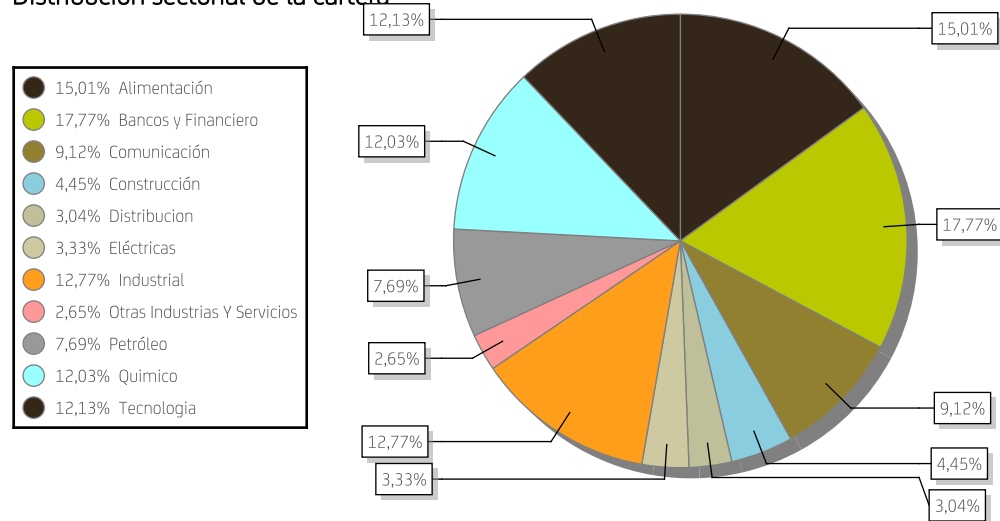
SECTOR	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Alimentación	1.418.731,26	15,01 %
Bancos y Financiero	1.679.551,50	17,77 %
Comunicación	861.718,93	9,12 %
Construcción	420.274,23	4,45 %
Distribucion	287.655,00	3,04 %
Eléctricas	314.647,09	3,33 %
Industrial	1.206.955,30	12,77 %
Otras Industrias Y Servicios	250.844,95	2,65 %
Petróleo	726.942,88	7,69 %
Quimico	1.137.219,98	12,03 %
Tecnologia	1.146.768,35	12,13 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.451.309,47</b>	<b>100,00 %</b>

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

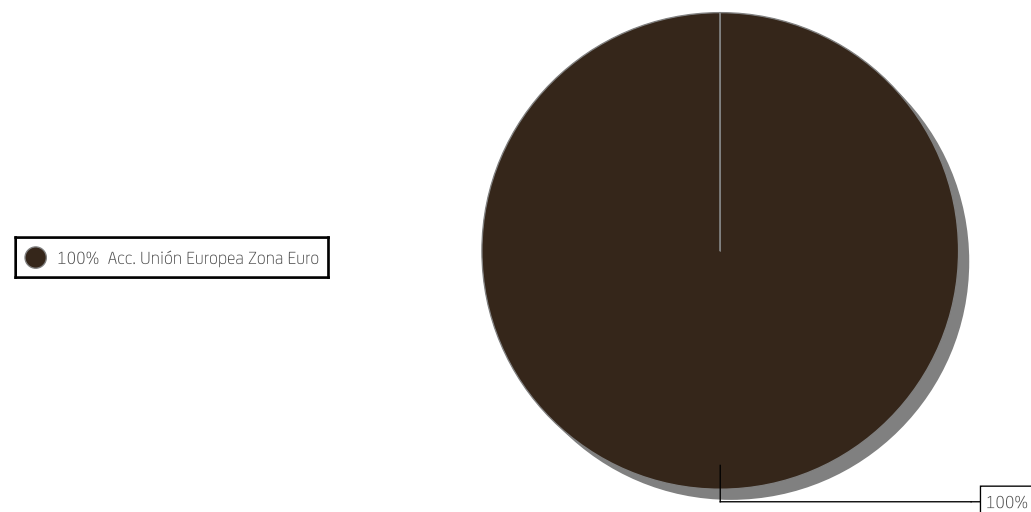
ÁREA GEOGRÁFICA	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
Acc. Unión Europea Zona Euro	9.451.309,47	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>9.451.309,47</b>	<b>100,00 %</b>

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 30 de abril de 2017  
PP de los Empleados de la Generalitat

ACTIVOS DE RENTA VARIABLE	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
AC. SANOFI (SAN FP)	465.615,36	3,14 %
AC. SIEMENS (SIE GR)	446.255,60	3,01 %
AC. DANONE (BN FP)	390.663,66	2,63 %
AC. NOKIA (NOKIA FH)	381.675,00	2,57 %
AC. TOTAL (FP FP)	364.388,25	2,46 %
AC. BAYER AG (BAYN GR)	359.657,60	2,42 %
AC. SAP (SAP GR)	358.152,30	2,41 %
AC. BANCO SANTANDER (SAN SM)	356.681,51	2,40 %
AC. UNILEVER (UNA NA)	335.763,23	2,26 %
AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	325.713,84	2,20 %
AC. ALLIANZ (ALV GR)	320.758,00	2,16 %
AC. CARREFOUR (CA FP)	314.211,25	2,12 %
AC. TELEFONICA (TEF SM)	312.215,48	2,10 %
AC. BASF SE (BAS GR)	311.947,02	2,10 %
AC. LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	287.655,00	1,94 %

DESGLOSE DE DERIVADOS	CARTERA ACTUAL				
	POS	CONTR	CUANTÍA	DIV	%
FUT. S & P 500 EMINI VTO. JUN 17	P.C.	23	2.511.306,30	USD	16,93 %
FUT. DJ EURO STOXX 50 VTO. JUN 17	P.V.	41	-1.438.280,00	EUR	-9,70 %
FUT. FTSE 100 IDX VTO. JUN 17 (Z M7)	P.V.	6	-510.691,38	GBP	-3,44 %
FUT. VODAFONE GROUP PLC VTO. JUN	P.C.	192	436.823,72	GBP	2,95 %
FUT. EUROSTOXX BANK VTO. JUN 17	P.C.	66	430.320,00	EUR	2,90 %
FUT. EUROSTOXX AUTOS VTO. JUN 17	P.C.	12	330.180,00	EUR	2,23 %
FUT. EUROSTOXX INDUST GOODS &	P.V.	8	-312.600,00	EUR	-2,11 %
FUT. STOXX 600 HEALTHCARE VTO.	P.C.	5	190.775,00	EUR	1,29 %
CALL EURO STOXX 50 VTO. MAY 17 -	P.C.	57	60.135,00	EUR	0,41 %
PUT EURO STOXX 50 VTO. MAY 17	P.V.	57	-15.447,00	EUR	-0,10 %
<b>TOTAL</b>			<b>1.682.521,64</b>		<b>11,34 %</b>
<b>TOTAL EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE</b>			<b>14.832.092,39</b>		<b>20,52 %</b>

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

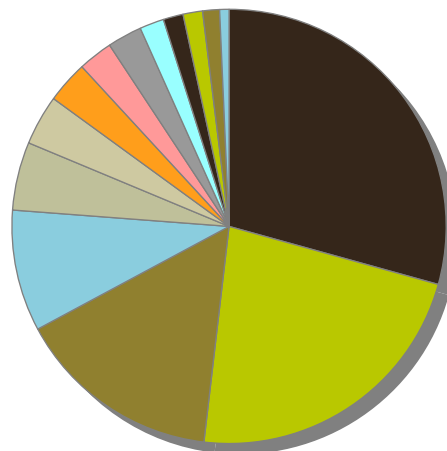
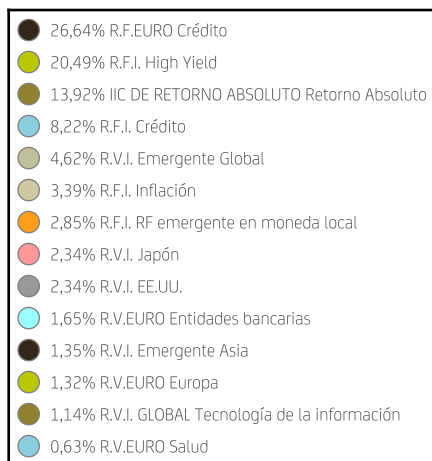
### 8.1 Principales activos de la cartera

FONDO	CARTERA ACTUAL	
	CUANTÍA	%
PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	1.839.742	2,55 %
PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	1.370.829	1,90 %
PT. GENERALI INV SICAV- S/ T EURO CORP BOND- BC (GSTECBC LX)	1.343.487	1,86 %
PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES- I- C (DEXHISI LX)	1.290.932	1,79 %
PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	1.168.180	1,62 %
PT. ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF (EEM US)	1.111.508	1,54 %
PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	1.099.810	1,52 %
PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ¿ (PIMHYIU ID)	1.047.753	1,45 %
PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ¿ (LAHYEIH ID)	1.043.158	1,44 %
PT. NORDEA 1-EUR HGH YLD-BI-EUR (NIMEHYB LX)	967.238	1,34 %
<b>TOTAL</b>	<b>12.282.637</b>	<b>16,99 %</b>

NOTA: Los porcentajes están calculados sobre el patrimonio.

Desglose por activos





FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
03-04-2017	PT. FRANKLIN TEMPL IF - FT INDIA FUND (FTIAAH1 LX)	Compra		11,21	153.139,99		0,00	
06-04-2017	AC. GESTAMP AUTOMOCION SA (GEST SM)	Compra		5,60	252.209,40		13,40	
07-04-2017	PT. AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT SRT D- I-CAP-¿	Venta		136,05		453.175,75	0,00	2.360,20
13-04-2017	PT. OLD MUT GB EQY ABS RE-IEURHA (OMEIEHA ID)	Compra		1,57	136.970,00		0,00	
13-04-2017	PT. DWS FLOATING RATES NOTES (RENDGAR LX)	Compra		84,32	684.870,00		0,00	
13-04-2017	PT. AXA WORLD FUNDS - EURO CREDIT SRT D- I-CAP-¿	Compra		136,19	684.869,96		0,00	
13-04-2017	PT. HENDERSON GARTMORE - UK ABSOLUTE RET-I¿ AH	Compra		7,15	136.970,00		0,00	
13-04-2017	PT. GENERALI INV SICAV- S/ T EURO CORP BOND- BC	Compra		121,50	958.809,96		0,00	

## 9. Operaciones realizadas durante el mes

Informe de Gestión a 30 de abril de 2017  
PP de los Empleados de la Generalitat

FECHA	FONDO	OPERACIÓN	%TIR OPERACIÓN	COTIZACIÓN	VALOR COMPRA	VALOR VENTA	GASTOS OPERACIÓN	PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS
13-04-2017	PT. AVIVA CORTO PLAZO - A (AVCOPLA SM)	Venta		14,25		6.759.265,97	0,00	463.627,29
13-04-2017	PT. CANDRIAM BONDS - CREDIT OPPORTUNITIES- I- C	Compra		222,47	684.869,89		0,00	
13-04-2017	PT. NORDEA 1-EUR HGH YLD-BI-EUR (NIMEHYB LX)	Compra		34,34	342.430,00		0,00	
13-04-2017	PT. UBAM-CORPORATE USD BD-IHCE (UBCIHCE LX)	Compra		144,97	205.459,89		0,00	
13-04-2017	PT. PIMCO US - HIGH YIELD BOND FUND - ¿ (PIMHYIU ID)	Compra		27,35	342.430,01		0,00	
13-04-2017	PT. LORD ABBETT PASSPORT PORT-HIGH YIELD FUND ¿	Compra		11,84	342.430,00		0,00	
17-04-2017	PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I (AMTR12I FP)	Compra		107.217,68	684.906,54		0,00	
18-04-2017	PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	Compra		28,81	342.430,00		0,00	
18-04-2017	PT. EVLI SHORT CORP BOND-B (EVLEBFB FH)	Compra		28,79	452.012,00		0,00	
20-04-2017	AC. CARREFOUR (CA FP)	Compra		20,84	303.969,74		1.211,04	
25-04-2017	PUT EURO STOXX 50 VTO. MAY 17(SEK7P Y 3450)	Venta		25,40		508,00	0,00	0,00
25-04-2017	PUT EURO STOXX 50 VTO. MAY 17(SEK7P Y 3450)	Venta		25,30		13.915,00	0,00	0,00
27-04-2017	PT. FIDELITY FUNDS- GLOBAL TECHNOLOGY FD- YAC¿	Venta		42,61		285.092,86	0,00	12.244,07
27-04-2017	PT. PICTET - ROBOTICS - I USD (PIROIUS LX)	Compra		122,11	136.744,50		0,00	
28-04-2017	PT. PICTET - SECURITY - I USD (PSECUSI LX)	Compra		204,43	136.380,74		0,00	
<b>TOTAL</b>					<b>6.981.902,62</b>	<b>7.511.957,58</b>	<b>1.224,44</b>	<b>478.231,56</b>

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: 68.650.140,05					FECHA VALORACIÓN 30/04/2017					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	109,11	T	8.903.050,5	0,00	8.903.050,56	106,01	8.790.515,04	0,00	8.790.515,04	12,80	-112.535,52	-1,26 %	30/04/2019
ES00000127H7 - BN. ESTADO 1.15% VTO.	2.590	104,26	T	2.676.376,5	0,00	2.676.376,50	104,79	2.691.683,40	22.359,15	2.714.042,55	3,95 %	37.666,05	1,41 %	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	104,80	5.040.783,80	59.792,82	5.100.576,62	7,43 %	-15.182,59	-0,30 %	01/05/2019
ES0378641171 - BN. FADE 3.375% VTO. 03/19	9	111,80	T	992.619,00	0,00	992.619,00	107,00	959.346,00	3.661,64	963.007,64	1,40 %	-29.611,36	-2,98 %	17/03/2019
ES0378641197 - BN. FADE 1.875% VTO. 09/17	3	103,62	T	309.474,00	0,00	309.474,00	101,93	302.310,00	3.467,47	305.777,47	0,45 %	-3.696,53	-1,19 %	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	105,43	1.960.998,00	57.247,23	2.018.245,23	2,94 %	4.438,52	0,22 %	30/07/2018
ES00000121O6 - OB. ESTADO 4.30% VTO.	1.000	1,04	T	1.041.310,0	0,00	1.041.310,00	113,26	1.111.290,00	21.323,29	1.132.613,29	1,65 %	91.303,29	8,77 %	31/10/2019
ES00000128B8 - OB. ESTADO 0.75% VTO.	2.650	102,83	T	2.721.285,0	0,00	2.721.285,00	102,96	2.713.573,50	14.919,86	2.728.493,36	3,97 %	7.208,36	0,26 %	30/07/2021
ES0000101396 - OB. COMUNIDAD MADRID	400	0,99	T	396.584,00	0,00	396.584,00	113,66	452.104,00	2.517,39	454.621,39	0,66 %	58.037,39	14,63 %	12/03/2020
IT0004489610 - OB. ESTADO ITALIANO 4.25%	2.613	116,14	T	2.998.235,2	0,00	2.998.235,21	110,06	2.857.681,32	18.106,39	2.875.787,71	4,19 %	-122.447,50	-4,08 %	01/09/2019
<b>TOTAL EFECTOS PÚBLICOS</b>						<b>27.168.500,19</b>				<b>27.083.680,30</b>	<b>39,45 %</b>	<b>-84.819,89</b>	<b>-0,31 %</b>	
ES03136793B0 - BN. BANKINTER 1.75% VTO.	7	103,56	T	720.328,00	0,00	720.328,00	105,07	724.598,00	10.873,97	735.471,97	1,07 %	15.143,97	2,10 %	10/06/2019
XS1264601805 - BN. SANTANDER CONSUMER	14	101,45	T	1.420.266,3	2.236,16	1.422.502,47	101,38	1.419.320,00	11.560,55	1.430.880,55	2,08 %	8.378,08	0,59 %	30/07/2018
ES0312298054 - CED. AYT CAJA GLOBAL 4%	5	0,83	T	416.805,00	0,00	416.805,00	115,37	574.800,00	2.027,40	576.827,40	0,84 %	160.022,40	38,39 %	24/03/2021
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>2.559.635,47</b>				<b>2.743.179,92</b>	<b>4,00 %</b>	<b>183.544,45</b>	<b>7,17 %</b>	
IT0004794142 - BN. ENEL 4.875% VTO. 02/18	590	116,44	T	667.909,50	0,00	667.909,50	104,89	613.417,10	5.437,29	618.854,39	0,90 %	-49.055,11	-7,34 %	20/02/2018
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>667.909,50</b>				<b>618.854,39</b>	<b>0,90 %</b>	<b>-49.055,11</b>	<b>-7,34 %</b>	
XS1372838083 - BN. VODAFONE GROUP VTO.	1.300	101,33	T	1.313.494,0	0,00	1.313.494,00	101,44	1.317.238,00	1.435,20	1.318.673,20	1,92 %	5.179,20	0,39 %	25/02/2019
XS0746276335 - BN. TELEFONICA EMISIONES	1	1,01	T	101.149,00	0,00	101.149,00	104,78	103.882,00	893,69	104.775,69	0,15 %	3.626,69	3,59 %	21/02/2018
XS0907289978 - OB. TELEFONICA EMISIONES	4	1,00	T	401.024,00	0,00	401.024,00	114,36	455.924,00	1.519,29	457.443,29	0,67 %	56.419,29	14,07 %	26/03/2021
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>1.815.667,00</b>				<b>1.880.892,18</b>	<b>2,74 %</b>	<b>65.225,18</b>	<b>3,59 %</b>	
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>						<b>32.211.712,16</b>				<b>32.326.606,79</b>	<b>47,09 %</b>	<b>114.894,63</b>	<b>0,36 %</b>	

(\*) 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: 68.650.140,05					FECHA VALORACIÓN 30/04/2017							
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	5,99	356.681,51	0,00	356.681,51	0,52 %	62.912,91	21,42 %	
NL0011821202 - AC. ING GROEP (INGA NA)	18.148	13,00	P	235.829,54	0,00	235.829,54	14,95	271.221,86	0,00	271.221,86	0,40 %	35.392,32	15,01 %	
FR0000131104 - AC. BNP-PARIBAS (BNP FP)	5.028	52,89	P	265.933,36	0,00	265.933,36	64,78	325.713,84	0,00	325.713,84	0,47 %	59.780,48	22,48 %	
DE0008404005 - AC. ALLIANZ (ALV GR)	1.835	131,79	P	241.826,55	0,00	241.826,55	174,80	320.758,00	0,00	320.758,00	0,47 %	78.931,45	32,64 %	
FR0000120628 - AC. AXA (CS FP)	8.157	23,98	P	195.587,16	0,00	195.587,16	24,51	199.928,07	0,00	199.928,07	0,29 %	4.340,91	2,22 %	
IT0000072618 - AC. INTESA SANPAOLO (ISP)	76.757	2,38	P	182.871,23	0,00	182.871,23	2,67	205.248,22	0,00	205.248,22	0,30 %	22.376,99	12,24 %	
US4642872349 - PT. ISHARES MSCI	30.246	37,81	P	1.061.726,8	0,00	1.061.726,89	40,06	1.111.507,90	0,00	1.111.507,90	1,62 %	49.781,01	4,69 %	
FI0008800511 - PT. EVLI SHORT CORP BOND-	63.776	28,45	P	1.814.466,0	0,00	1.814.466,00	28,85	1.839.741,61	0,00	1.839.741,61	2,68 %	25.275,61	1,39 %	
IE00BJ7BPF87 - PT. LORD ABBETT	87.660	11,78	P	1.032.612,1	0,00	1.032.612,11	11,90	1.043.158,24	0,00	1.043.158,24	1,52 %	10.546,13	1,02 %	
<b>TOTAL FINANCIERO</b>						<b>5.324.621,44</b>				<b>5.673.959,25</b>	<b>8,27 %</b>	<b>349.337,81</b>	<b>6,56 %</b>	
JP3027630007 - PT. NOMURA ETF- TOPIX EX.	43.030	1.466,60	P	538.338,76	0,00	538.338,76	1.586,00	560.354,54	0,00	560.354,54	0,82 %	22.015,78	4,09 %	
IE00BLP5S791 - PT. OLD MUT GB EQY ABS	513.980	1,56	P	803.224,45	0,00	803.224,45	1,57	808.746,82	0,00	808.746,82	1,18 %	5.522,37	0,69 %	
LU0034353002 - PT. DWS FLOATING RATES	16.252	84,23	P	1.368.796,9	0,00	1.368.796,99	84,35	1.370.829,13	0,00	1.370.829,13	2,00 %	2.032,14	0,15 %	
LU0255980244 - PT. PICTET - WATER - I USD	407	365,42	P	148.668,66	0,00	148.668,66	366,19	148.981,93	0,00	148.981,93	0,22 %	313,27	0,21 %	
DE0005933956 - PT. ISHARES EUROSTOXX 50	8.828	33,98	P	299.934,89	0,00	299.934,89	35,64	314.629,92	0,00	314.629,92	0,46 %	14.695,03	4,90 %	
DE000A0F5UJ7 - PT. ISHARES STOXX	21.751	16,36	P	355.920,11	0,00	355.920,11	18,26	397.173,26	0,00	397.173,26	0,58 %	41.253,15	11,59 %	
DE000A0Q4R36 - PT. ISHARES STOXX	1.974	74,81	P	147.664,85	0,00	147.664,85	77,06	152.116,44	0,00	152.116,44	0,22 %	4.451,59	3,01 %	
LU0227127643 - PT. AXA WORLD FUNDS -	5.029	136,19	P	684.869,96	0,00	684.869,96	136,15	684.668,81	0,00	684.668,81	1,00 %	-201,15	-0,03 %	
LU0490769915 - PT. HENDERSON GARTMORE	116.825	6,58	P	768.346,36	0,00	768.346,36	7,18	838.428,33	0,00	838.428,33	1,22 %	70.081,97	9,12 %	
LU0107852435 - PT. JB MULTIBOND- LOCAL	2.349	308,78	P	682.543,86	0,00	682.543,86	319,13	687.626,35	0,00	687.626,35	1,00 %	5.082,49	0,74 %	
FR0010760694 - PT. CANDRIAM LONG SHORT	758	1.156,69	P	877.234,85	0,00	877.234,85	1.163,60	882.475,40	0,00	882.475,40	1,29 %	5.240,55	0,60 %	
IE00B3TH3V40 - PT. BNY MELLON- ABSOLUTE	294.340	1,16	P	342.520,93	0,00	342.520,93	1,17	343.230,14	0,00	343.230,14	0,50 %	709,21	0,21 %	

(\*) 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: 68.650.140,05					FECHA VALORACIÓN 30/04/2017						
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/	11.061	121,31	P	1.341.757,4	0,00	1.341.757,41	121,46	1.343.487,29	0,00	1.343.487,29	1,96 %	1.729,88	0,13 %
LU0151325312 - PT. CANDRIAM BONDS -	5.779	216,82	P	1.252.972,5	0,00	1.252.972,51	223,39	1.290.932,39	0,00	1.290.932,39	1,88 %	37.959,88	3,03 %
FR0010830844 - PT. AMUNDI - AMUNDI 12M- I	11	106.848,8	P	1.163.798,1	0,00	1.163.798,12	107.251,1	1.168.179,63	0,00	1.168.179,63	1,70 %	4.381,51	0,38 %
IE00B3YCGJ38 - PT. SOURCE S&P 500 UCITS	1.485	358,92	P	499.338,25	0,00	499.338,25	415,11	565.487,89	0,00	565.487,89	0,82 %	66.149,64	13,25 %
IE00BH3WKV28 - PT. MUZINICH LONG SHORT	5.681	100,93	P	573.406,90	0,00	573.406,90	102,89	584.518,71	0,00	584.518,71	0,85 %	11.111,81	1,94 %
IE00BN8SY486 - PT. BLACKSTONE	65.782	10,43	P	686.106,00	0,00	686.106,00	10,50	690.710,74	0,00	690.710,74	1,01 %	4.604,74	0,67 %
LU0141799097 - PT. NORDEA 1-EUR HGH	27.890	32,17	P	897.099,96	0,00	897.099,96	34,68	967.237,51	0,00	967.237,51	1,41 %	70.137,55	7,82 %
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	7.572	146,03	P	1.105.690,7	0,00	1.105.690,75	145,25	1.099.809,91	0,00	1.099.809,91	1,60 %	-5.880,84	-0,53 %
IE0032883534 - PT. PIMCO US - HIGH YIELD	38.045	26,60	P	1.011.936,9	0,00	1.011.936,99	27,54	1.047.752,91	0,00	1.047.752,91	1,53 %	35.815,92	3,54 %
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	11,65	323.670,12	0,00	323.670,12	0,47 %	31.430,13	10,75 %
LU1279333329 - PT. PICTET - ROBOTICS - I	1.120	132,76	P	136.744,50	0,00	136.744,50	133,15	136.781,35	0,00	136.781,35	0,20 %	36,85	0,03 %
LU0256845834 - PT. PICTET - SECURITY - I	667	222,85	P	136.380,74	0,00	136.380,74	223,11	136.539,86	0,00	136.539,86	0,20 %	159,12	0,12 %
<b>TOTAL INVERSIÓN</b>						<b>17.611.483,27</b>				<b>18.035.078,24</b>	<b>26,27 %</b>	<b>423.594,97</b>	<b>2,41 %</b>
FR0000125486 - AC. VINCI (DG FP)	2.486	64,49	P	160.321,56	0,00	160.321,56	78,10	194.156,60	0,00	194.156,60	0,28 %	33.835,04	21,10 %
ES0118900010 - AC. FERROVIAL (FER SM)	11.575	17,65	P	204.346,67	0,00	204.346,67	19,54	226.117,63	0,00	226.117,63	0,33 %	21.770,96	10,65 %
<b>TOTAL CONSTRUCCIÓN</b>						<b>364.668,23</b>				<b>420.274,23</b>	<b>0,61 %</b>	<b>55.606,00</b>	<b>15,25 %</b>
DE000ENAG999 - AC. E.ON (EOAN GR)	19.346	6,96	P	134.677,69	0,00	134.677,69	7,16	138.459,32	0,00	138.459,32	0,20 %	3.781,63	2,81 %
IT0003128367 - AC. ENEL (ENEL IM)	40.373	4,06	P	163.910,37	0,00	163.910,37	4,36	176.187,77	0,00	176.187,77	0,26 %	12.277,40	7,49 %
<b>TOTAL ELÉCTRICAS</b>						<b>298.588,06</b>				<b>314.647,09</b>	<b>0,46 %</b>	<b>16.059,03</b>	<b>5,38 %</b>
FR0000120172 - AC. CARREFOUR (CA FP)	14.530	20,92	P	303.969,74	0,00	303.969,74	21,63	314.211,25	0,00	314.211,25	0,46 %	10.241,51	3,37 %

(\*) 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: 68.650.140,05					FECHA VALORACIÓN 30/04/2017						
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	64,18	390.663,66	0,00	390.663,66	0,57 %	14.789,68	3,93 %
NL0011794037 - AC. AHOLD (AD NA)	8.446	19,83	P	167.455,43	0,00	167.455,43	19,02	160.642,92	0,00	160.642,92	0,23 %	-6.812,51	-4,07 %
NL0000009355 - AC. UNILEVER (UNA NA)	6.974	38,80	P	270.598,29	0,00	270.598,29	48,15	335.763,23	0,00	335.763,23	0,49 %	65.164,94	24,08 %
BE0974293251 - AC. ANHEUSER-BUSCH	2.103	99,08	P	208.367,16	0,00	208.367,16	103,40	217.450,20	0,00	217.450,20	0,32 %	9.083,04	4,36 %
<b>TOTAL ALIMENTACIÓN</b>						<b>1.326.264,60</b>				<b>1.418.731,26</b>	<b>2,07 %</b>	<b>92.466,66</b>	<b>6,97 %</b>
DE0007236101 - AC. SIEMENS (SIE GR)	3.391	116,03	P	393.452,81	0,00	393.452,81	131,60	446.255,60	0,00	446.255,60	0,65 %	52.802,79	13,42 %
FR0000125007 - AC. COMPAGNIE DE SAINT	3.361	43,82	P	147.263,70	0,00	147.263,70	49,55	166.537,55	0,00	166.537,55	0,24 %	19.273,85	13,09 %
DE0005190003 - AC. BMW (BMW GR)	1.480	90,21	P	133.505,79	0,00	133.505,79	87,65	129.722,00	0,00	129.722,00	0,19 %	-3.783,79	-2,83 %
DE0007100000 - AC. DAIMLER (DAI GR)	3.377	69,14	P	233.472,16	0,00	233.472,16	68,40	230.986,80	0,00	230.986,80	0,34 %	-2.485,36	-1,06 %
NL0000235190 - AC. AIRBUS GROUP (AIR FP)	3.145	64,44	P	202.657,86	0,00	202.657,86	74,23	233.453,35	0,00	233.453,35	0,34 %	30.795,49	15,20 %
<b>TOTAL INDUSTRIAL</b>						<b>1.110.352,32</b>				<b>1.206.955,30</b>	<b>1,76 %</b>	<b>96.602,98</b>	<b>8,70 %</b>
FR0000120271 - AC. TOTAL (FP FP)	7.725	48,42	P	374.009,90	0,00	374.009,90	47,17	364.388,25	0,00	364.388,25	0,53 %	-9.621,65	-2,57 %
IT0003132476 - AC. ENI (ENI IM)	12.041	17,17	P	206.725,79	0,00	206.725,79	14,27	171.825,07	0,00	171.825,07	0,25 %	-34.900,72	-16,88 %
GB00B03MLX29 - AC. ROYAL DUTCH SHELL -	7.987	22,30	P	178.067,53	0,00	178.067,53	23,88	190.729,56	0,00	190.729,56	0,28 %	12.662,03	7,11 %
<b>TOTAL PETRÓLEO</b>						<b>758.803,22</b>				<b>726.942,88</b>	<b>1,06 %</b>	<b>-31.860,34</b>	<b>-4,20 %</b>
DE000BASF111 - AC. BASF SE (BAS GR)	3.487	86,43	P	301.382,29	0,00	301.382,29	89,46	311.947,02	0,00	311.947,02	0,45 %	10.564,73	3,51 %
DE000BAY0017 - AC. BAYER AG (BAYN GR)	3.166	97,13	P	307.510,01	0,00	307.510,01	113,60	359.657,60	0,00	359.657,60	0,52 %	52.147,59	16,96 %
FR0000120578 - AC. SANOFI (SAN FP)	5.376	75,60	P	406.413,00	0,00	406.413,00	86,61	465.615,36	0,00	465.615,36	0,68 %	59.202,36	14,57 %
<b>TOTAL QUIMICO</b>						<b>1.015.305,30</b>				<b>1.137.219,98</b>	<b>1,66 %</b>	<b>121.914,68</b>	<b>12,01 %</b>
ES0178430E18 - AC. TELEFONICA (TEF SM)	30.745	10,51	P	323.242,88	0,00	323.242,88	10,16	312.215,48	0,00	312.215,48	0,45 %	-11.027,40	-3,41 %
DE0005557508 - AC. DEUTSCHE TELEKOM	13.638	16,18	P	220.590,54	0,00	220.590,54	16,10	219.571,80	0,00	219.571,80	0,32 %	-1.018,74	-0,46 %
FR0000133308 - AC. ORANGE (ORA FP)	9.270	14,50	P	134.376,55	0,00	134.376,55	14,20	131.634,00	0,00	131.634,00	0,19 %	-2.742,55	-2,04 %

(\*) 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: 68.650.140,05					FECHA VALORACIÓN 30/04/2017					VARIACIÓN		Vencimiento
Nombre del Valor	Nº. títulos	COSTE MEDIO DE ADQUISICIÓN					VALOR DE MERCADO					VARIACIÓN		
		Cambio (*)	Ex-Cupón	Cup.	Coste Medio	Precio	Ex-Cupón	Cup.	Valor	% s/pal.	%			
IT0003497168 - AC. TELECOM ITALIA (TIT IM)	243.310	0,83	P	201.522,29	0,00	201.522,29	0,82	198.297,65	0,00	198.297,65	0,29 %	-3.224,64	-1,60 %	
<b>TOTAL COMUNICACIÓN</b>						<b>879.732,26</b>					<b>1,26 %</b>	<b>-18.013,33</b>	<b>-2,05 %</b>	
FR0000121014 - AC. LVMH MOET HENNESSY	1.270	179,49	P	227.955,06	0,00	227.955,06	226,50	287.655,00	0,00	287.655,00	0,42 %	59.699,94	26,19 %	
<b>TOTAL DISTRIBUCION</b>						<b>227.955,06</b>		<b>287.655,00</b>			<b>0,42 %</b>	<b>59.699,94</b>	<b>26,19 %</b>	
ES0105223004 - AC. GESTAMP AUTOMOCION	45.035	5,60	P	252.209,40	0,00	252.209,40	5,57	250.844,95	0,00	250.844,95	0,37 %	-1.364,45	-0,54 %	
<b>TOTAL OTRAS INDUSTRIAS Y SERVICIOS</b>						<b>252.209,40</b>		<b>250.844,95</b>			<b>0,37 %</b>	<b>-1.364,45</b>	<b>-0,54 %</b>	
NL0000009538 - AC. PHILIPS (PHIA NA)	7.240	22,91	P	165.877,64	0,00	165.877,64	31,82	230.376,80	0,00	230.376,80	0,34 %	64.499,16	38,88 %	
DE0007164600 - AC. SAP (SAP GR)	3.890	82,99	P	322.836,41	0,00	322.836,41	92,07	358.152,30	0,00	358.152,30	0,52 %	35.315,89	10,94 %	
FI0009000681 - AC. NOKIA (NOKIA FH)	72.700	4,20	P	305.419,40	0,00	305.419,40	5,25	381.675,00	0,00	381.675,00	0,56 %	76.255,60	24,97 %	
NL0010273215 - AC. ASML HOLDING (ASML)	1.455	106,37	P	154.770,66	0,00	154.770,66	121,35	176.564,25	0,00	176.564,25	0,26 %	21.793,59	14,08 %	
<b>TOTAL TECNOLOGIA</b>						<b>948.904,11</b>		<b>1.146.768,35</b>			<b>1,67 %</b>	<b>197.864,24</b>	<b>20,85 %</b>	
SEK7CY345016 - CALL EURO STOXX 50 VTO.	57	1.055,00	P	60.135,00	0,00	60.135,00	105,50	60.135,00	0,00	60.135,00	0,09 %	0,00	0,00 %	19/05/2017
SE5051920198 - PUT EURO STOXX 50 VTO.	57	271,00	P	15.447,00	0,00	15.447,00	27,10	15.447,00	0,00	15.447,00	0,02 %	0,00	0,00 %	19/05/2017
<b>TOTAL PRODUCTOS DERIVADOS</b>						<b>75.582,00</b>		<b>75.582,00</b>			<b>0,11 %</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00 %</b>	
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>						<b>30.194.469,27</b>		<b>31.556.377,46</b>			<b>45,97 %</b>	<b>1.361.908,19</b>	<b>4,51 %</b>	
<b>TOTAL CARTERA DE VALORES</b>						<b>62.406.181,43</b>		<b>63.882.984,25</b>			<b>93,06 %</b>	<b>1.476.802,82</b>	<b>2,37 %</b>	

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

Importe en Euros

**Bankia**  
pensiones >