

A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Vocación Inversora

El plan A&G Conservador pertenece a la categoría de Renta Fija a Largo Plazo, tiene una política de inversiones conservadora, y una gestión activa con el objetivo de obtener rentabilidades positivas y estables, con la principal premisa de preservar el capital de los partícipes.

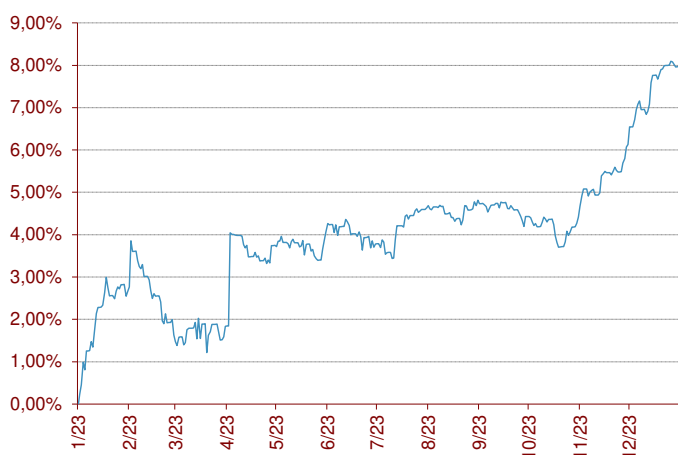
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o en divisa no euro), en fondos de pensiones abiertos y en activos de otras clases tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros. La cartera tiene una duración promedio superior a 24 meses.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial Menor riesgo				Mayor rendimiento potencial Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

- ⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- ⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

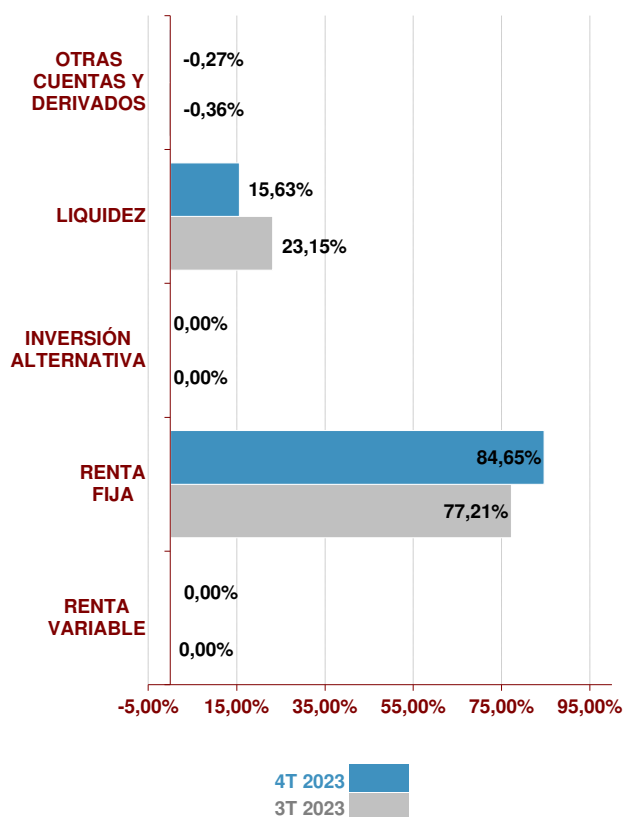
	Rentabilidad	Volatilidad
4T 2023	3,40%	
2023	7,98%	3,66%
12 meses	7,98%	3,66%
2022	-12,74%	4,14%
2021	0,13%	1,47%
2020	2,23%	2,68%

Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-1,92%
5 Años #	0,41%
10 Años #	0,72%
15 Años #	1,05%
De inicio a 31.12.23	0,80%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2023

Información a: 31/12/2023

Estructura de la cartera



Mayores posiciones

%

País

Sector

BO POLIENNALI DEL TES 1,75% 30/05/2024	4,84%	Italia	Gobierno
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2024	4,10%	Italia	Gobierno
BO BANCO SANTANDER 2,5% 18/03/2025	3,93%	España	Financiero
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/2027	3,88%	España	Gobierno
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	3,81%	Alemania	Farma
BO KBC GROUP NV 4,25% PERP	3,63%	Bélgica	Financiero

Posición Inversora a 31/12/2023

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO

A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA

DEUDA PRIVADA

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA

ESTADOS UNIDOS

PAÍSES EMERGENTES

ASIA DESARROLLADA

Características del Fondo

A&G Stela Maris Conservador, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0870
Nº Registro DGS del Plan	N-2758
Cuenta de Posición del Plan	4.953.341,66 €
Fecha de Constitución	16-09-2002
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,85%
Otros gastos de Gestión*	0,00%
Comisión de Depósito *	0,17%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,00%
Gastos de Auditoría *	0,27%
Número de Participes	56
Número de Beneficiarios	19

Información Adicional

Promotores del Plan:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Fija a Largo Plazo

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27	XS1967635977	98.852,90 €	1,92%
BO ACS ACTIVIDADES CONS Y S 1,375% 06/25	XS2189592616	98.104,68 €	1,91%
BO AEGON NV 1,506% PPTUO	NL0000120004	154.041,41 €	2,99%
BO AMERICAN TOWER CORP 4,125% 16/05/2027	XS2622275886	105.774,85 €	2,06%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	176.805,70 €	3,44%
BO BANCO SANTANDER 2,5% 18/03/2025	XS1201001572	205.216,18 €	3,99%
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	XS2077670003	198.515,78 €	3,86%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	147.597,06 €	2,87%
BO BTPS 2.2 06/01/27	IT0005240830	98.509,68 €	1,92%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/23	IT0005542359	211.374,08 €	4,11%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	97.392,19 €	1,89%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	201.653,58 €	3,92%
BO CREDIT AGRICOLE SA 4% 12/10/2026	FR001400D0Y0	102.037,77 €	1,98%
BO EDF 5,00% 22/01/49 PP	FR0011697028	109.368,26 €	2,13%
BO ENEL 3,5% 24/05/2080	XS2000719992	170.402,16 €	3,31%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	176.522,80 €	3,43%
BO GLENLN 1 3/4 03/17/25	XS1202849086	100.600,22 €	1,96%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	177.654,54 €	3,45%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.028,20 €	2,12%
BO KBC GROUP NV 4,25% PERP	BE0002592708	187.980,92 €	3,65%
BO MERLIN PROPERTIES 1,75% 26/05/2025	XS1619643015	147.594,75 €	2,87%
BO ORANO SA 5,375% 15/05/2027	FR001400DAO4	108.548,25 €	2,11%
BO POLIENNALI DEL TES 1,75% 30/05/2024	IT0005499311	248.650,22 €	4,83%
BO POSTE ITALIANE SPA 2,625% PERP	XS2353073161	127.582,60 €	2,48%
BO TELEFONICA 2,502% PERP.	XS2109819859	95.704,98 €	1,86%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	188.189,74 €	3,66%
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	XS1419664997	102.654,02 €	2,00%
BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026	XS2604697891	103.961,48 €	2,02%
BONOS Y OBLIG ESTADO SPGB 2,75 31/10/24	ES00000126B2	150.212,41 €	2,92%
REPO	//////////	755.440,42 €	14,69%
CEPSA FINANCE SA	XS2117485677	182.176,58 €	3,54%
181- CC EUR CACEIS	//////////	45.501,99 €	0,88%
184- CC USD CACEIS	//////////	540,88 €	0,01%
		5.184.191,28 €	100,78%

A&G EQUILIBRADO, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Vocación Inversora

El plan A&G Equilibrado está integrado en un fondo de gestión activa global con el objetivo de mantener una asignación correcta de activos que se corresponda con la evolución y las expectativas de los mercados, en activos de renta variable, renta fija de ámbito global y otros activos (tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros) como también un profundo análisis de los fondos seleccionados.

El fondo pertenece a la categoría Renta Variable Mixta, no obstante, la inversión en renta variable oscilará entre el 30% y el 75%.

La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

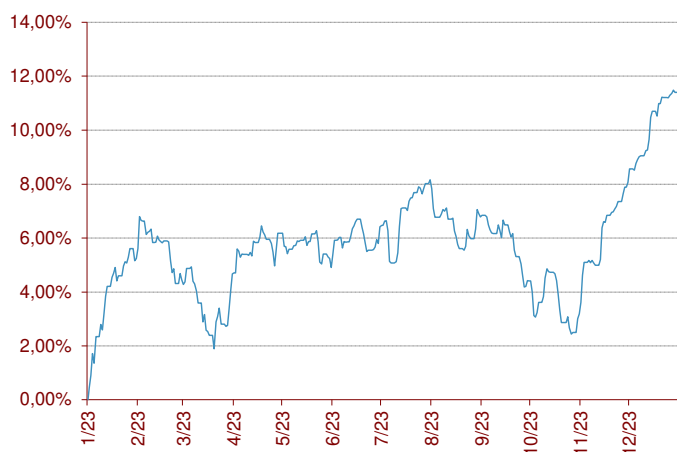
Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

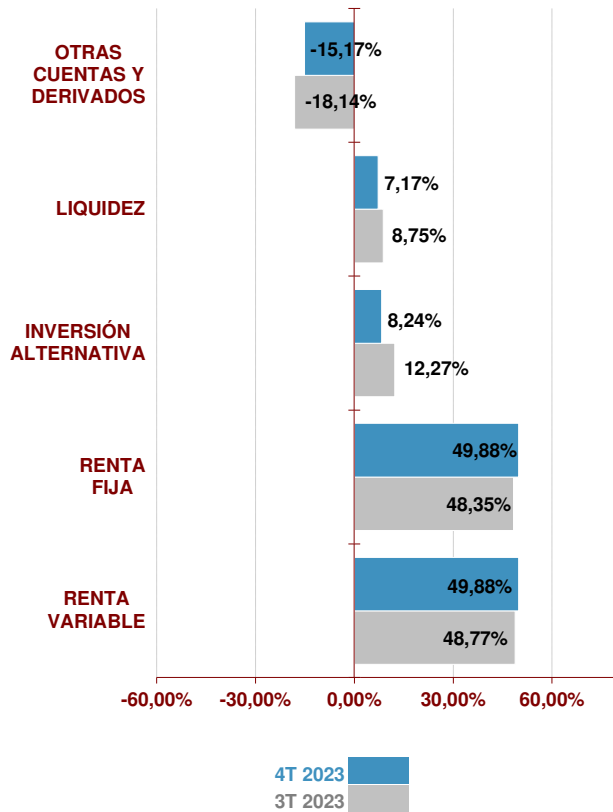
	Rentabilidad	Volatilidad
4T 2023	6,70%	
2023	11,41%	4,80%
12 meses	11,41%	4,80%
2022	-17,96%	9,72%
2021	9,18%	4,79%
2020	1,87%	11,35%

Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,07%
5 Años #	3,03%
10 Años #	-0,22%
15 Años #	0,92%
De inicio a 31.12.23	0,69%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2023

Información a: 31/12/2023

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

PA SEGRUFONDO INVERSION FII	6,45%	FI Inmobiliario
BO BTPS 2% 01/02/2028	4,91%	Renta Fija Gobierno
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	4,57%	FI Renta Variable España
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2028	4,22%	Renta Fija Gobierno
BO BANCO SANTANDER 4,75% PPTUO	3,74%	Renta Fija Financiero
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	3,41%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/12/2023

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA
ESTADOS UNIDOS
PAÍSES EMERGENTES
ASIA DESARROLLADA

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO
A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA
DEUDA PRIVADA

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-2760
Nº Registro DGS del Plan	2.710.621,37 €
Cuenta de Posición del Plan	04-04-2002
Fecha de Constitución	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Gestora	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Depositaria	Deloitte, S.L.
Entidad Auditora	1,15%
Comisión de Gestión *	0,16%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,00%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,19%
Gastos de Auditoría *	80
Número de Partícipes	10
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotor del plan:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Variable Mixta

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

A&G EQUILIBRADO, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC ACERINOX SA	ES0132105018	81.393,55 €	1,53%
AC AIR LIQUIDE	FR0000120073	115.886,96 €	2,19%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	83.167,40 €	1,57%
AC AXA	FR0000120628	111.236,28 €	2,10%
AC BP PLC	GB0007980591	72.900,81 €	1,37%
AC DEUTSCHE POST	DE0005552004	89.082,03 €	1,68%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	96.983,25 €	1,83%
AC DSV A/S	DK0060079531	97.507,21 €	1,84%
AC EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	PTEDP0AM0009	72.151,20 €	1,36%
AC ELIS SA	FR0012435121	57.444,49 €	1,08%
AC ERSTE BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	46.206,34 €	0,87%
AC FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	56.813,68 €	1,07%
AC LVMH MOET HENNESSY LOIUS VUITTON S.A.	FR0000121014	64.556,80 €	1,22%
AC MICHELIN (CGDE)	FR001400AJ45	90.628,32 €	1,71%
AC NESTLE	CH0038863350	66.656,40 €	1,26%
AC NOVO NORDISK A/S-B	DK0062498333	131.322,87 €	2,48%
AC PROSUS NV	NL0013654783	50.407,98 €	0,95%
AC RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GB00B24CGK77	60.246,48 €	1,14%
AC RWE AG	DE0007037129	84.666,08 €	1,60%
AC SIKA AG-REG	CH0418792922	84.238,12 €	1,59%
ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	78.464,37 €	1,48%
BO AMERICAN TOWER CORP 4,125% 16/05/2027	XS2622275886	107.397,80 €	2,03%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	132.604,28 €	2,50%
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	XS2077670003	99.257,88 €	1,87%
BO BRITISH TELECOMM 1 3/4 10/03/26	XS1377679961	99.937,16 €	1,88%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	245.995,10 €	4,64%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/23	IT0005542359	211.374,08 €	3,99%
BO CARREFOUR 1% 17/05/2027	FR0013419736	94.801,36 €	1,79%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	175.855,20 €	3,32%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	100.826,78 €	1,90%
BO EDF 5,00% 22/01/49 PP	FR0011697028	109.368,26 €	2,06%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	88.261,40 €	1,66%
BO GESTAMP AUTOMOCION 3,25% 30/04/2026	XS1814065345	99.671,38 €	1,88%
BO GLENCORE CAP FIN DAC 0,75% 01/03/2029	XS2307764238	88.820,90 €	1,67%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	88.827,26 €	1,67%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.028,20 €	2,06%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	97.976,26 €	1,85%
BO POSTE ITALIANE SPA 2,625% PERP	XS2353073161	85.055,06 €	1,60%
BO SANTAN 4,75% PPTUO	XS1793250041	186.262,58 €	3,51%
BO TELEFONICA 2,502% PERP.	XS2109819859	95.704,98 €	1,80%
BO TVOYFH 2 1/8 02/04/25	XS1183235644	101.859,10 €	1,92%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	93.210,26 €	1,76%
PA ALGER SMALL CAP FOCUS-I3EUH	LU1732799579	81.285,65 €	1,53%
PA ETF LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU0908500753	46.598,50 €	0,88%
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	LU1753724316	227.390,52 €	4,29%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	89.176,04 €	1,68%
SEGURFONDO INVERSION FII	ES0175444035	320.559,12 €	6,04%
141- CC EUR CACEIS		234.641,65 €	4,42%
215- CC USD CACEIS		3.507,13 €	0,07%
216- CC GBP CACEIS		2.398,00 €	0,05%
264- CC EUR A&G BANCA		63.749,24 €	1,20%
27- GG EUR SAN INVES		18.657,80 €	0,35%
325- CC DKK CACEIS		402,04 €	0,01%
326- CC CHF CACEIS		312,57 €	0,01%
50- CM USD SCHI_DIVI		-2.640,27 €	-0,05%
51- GG USD SCHI_DIVI		35.239,82 €	0,66%
		5.325.333,71 €	100,41%
DERIVADOS COMPRADOS			
MSCI Emer Mkts As Mar24		171.143,90 €	
S&P500 EMINI FUT Mar24		669.846,29 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD CORONA DANESA		187.036,97 €	
FWD DOLAR USA		31.883,25 €	
FWD FRANCO SUIZO		128.167,41 €	
FWD LIBRA ESTERLINA		103.701,05 €	
EURO STOXX 50 Mar24		408.870,00 €	

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Vocación Inversora

El plan A&G Variable está integrado en un fondo de gestión activa global con el objetivo de mantener una asignación correcta de activos que se corresponda con la evolución y las expectativas de los mercados, en activos de renta variable, renta fija de ámbito global y otros activos (tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros) como también un profundo análisis de los fondos seleccionados.

El fondo pertenece a la categoría Renta Variable Mixta, no obstante, la inversión en renta variable oscilará entre el 30% y el 75%.

La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

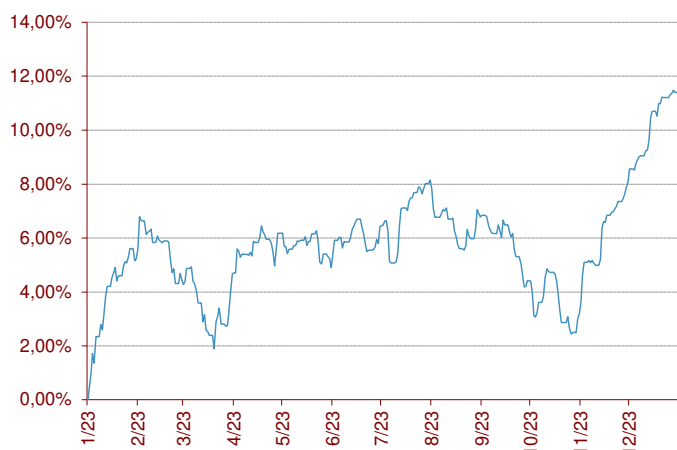
Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

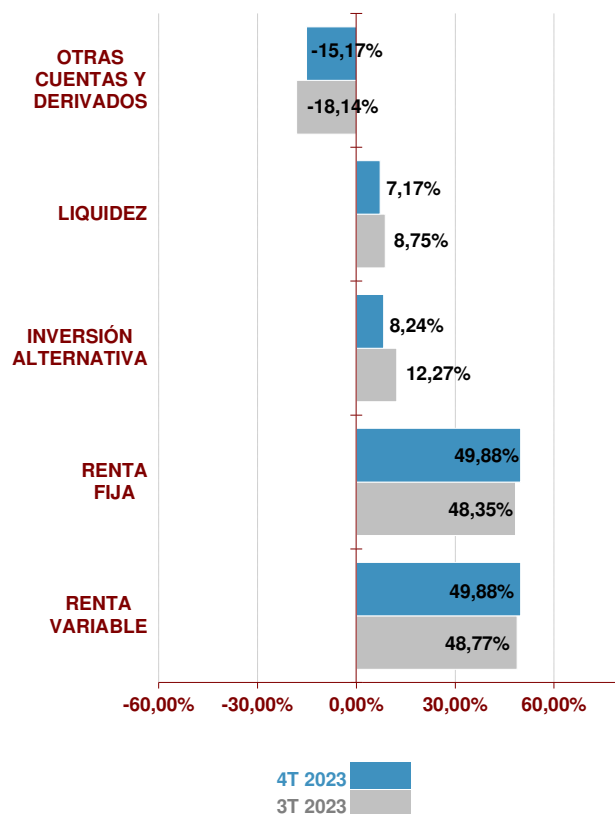
	Rentabilidad	Volatilidad
4T 2023	6,70%	
2023	11,41%	4,80%
12 meses	11,41%	4,80%
2022	-17,94%	9,72%
2021	12,62%	4,79%
2020	1,84%	11,35%

Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	0,98%
5 Años #	3,66%
10 Años #	-0,02%
15 Años #	1,55%
De inicio a 31.12.23	0,24%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2023

Información a: 31/12/2023

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera % Tipo de activo

PA SEGRUFONDO INVERSION FII	6,45%	FI Inmobiliario
BO BTPS 2% 01/02/2028	4,91%	Renta Fija Gobierno
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	4,57%	FI Renta Variable España
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/21	4,22%	Renta Fija Gobierno
BO BANCO SANTANDER 4,75% PPTUO	3,74%	Renta Fija Financiero
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	3,41%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/12/2023

RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	☒	☐
ESTADOS UNIDOS	☒	☐
PAÍSES EMERGENTES	☒	☐
ASIA DESARROLLADA	☒	☐
RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	☒	☐
A LARGO PLAZO	☒	☐
DEUDA PÚBLICA	☒	☐
DEUDA PRIVADA	☒	☐

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-2759
Nº Registro DGS del Plan	421.761,35 €
Cuenta de Posición del Plan	24-07-2002
Fecha de Constitución	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Gestora	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Depositaria	Deloitte, S.L.
Entidad Auditora	1,15%
Comisión de Gestión *	0,16%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,00%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,19%
Gastos de Auditoría *	27
Número de Partícipes	0
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotores del Fondo:	Asesores y Gestores Financieros, SA
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Variable Mixta

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC ACERINOX SA	ES0132105018	81.393,55 €	1,53%
AC AIR LIQUIDE	FR0000120073	115.886,96 €	2,19%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	83.167,40 €	1,57%
AC AXA	FR0000120628	111.236,28 €	2,10%
AC BP PLC	GB0007980591	72.900,81 €	1,37%
AC DEUTSCHE POST	DE0005552004	89.082,03 €	1,68%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	96.983,25 €	1,83%
AC DSV A/S	DK0060079531	97.507,21 €	1,84%
AC EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	PTEDP0AM0009	72.151,20 €	1,36%
AC ELIS SA	FR0012435121	57.444,49 €	1,08%
AC ERSTE BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	46.206,34 €	0,87%
AC FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	56.813,68 €	1,07%
AC LVMH MOET HENNESSY LOIUS VUITTON S.A.	FR0000121014	64.556,80 €	1,22%
AC MICHELIN (CGDE)	FR001400AJ45	90.628,32 €	1,71%
AC NESTLE	CH0038863350	66.656,40 €	1,26%
AC NOVO NORDISK A/S-B	DK0062498333	131.322,87 €	2,48%
AC PROSUS NV	NL0013654783	50.407,98 €	0,95%
AC RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GB00B24CGK77	60.246,48 €	1,14%
AC RWE AG	DE0007037129	84.666,08 €	1,60%
AC SIKA AG-REG	CH0418792922	84.238,12 €	1,59%
ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	78.464,37 €	1,48%
BO AMERICAN TOWER CORP 4,125% 16/05/2027	XS2622275886	107.397,80 €	2,03%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	132.604,28 €	2,50%
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	XS2077670003	99.257,88 €	1,87%
BO BRITISH TELECOMM 1 3/4 10/03/26	XS1377679961	99.937,16 €	1,88%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	245.995,10 €	4,64%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/23	IT0005542359	211.374,08 €	3,99%
BO CARREFOUR 1% 17/05/2027	FR0013419736	94.801,36 €	1,79%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	175.855,20 €	3,32%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	100.826,78 €	1,90%
BO EDF 5,00% 22/01/49 PP	FR0011697028	109.368,26 €	2,06%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	88.261,40 €	1,66%
BO GESTAMP AUTOMOCION 3,25% 30/04/2026	XS1814065345	99.671,38 €	1,88%
BO GLENCORE CAP FIN DAC 0,75% 01/03/2029	XS2307764238	88.820,90 €	1,67%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	88.827,26 €	1,67%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.028,20 €	2,06%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	97.976,26 €	1,85%
BO POSTE ITALIANE SPA 2,625% PERP	XS2353073161	85.055,06 €	1,60%
BO SANTAN 4,75% PPTUO	XS1793250041	186.262,58 €	3,51%
BO TELEFONICA 2,502% PERP.	XS2109819859	95.704,98 €	1,80%
BO TVOYFH 2 1/8 02/04/25	XS1183235644	101.859,10 €	1,92%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	93.210,26 €	1,76%
PA ALGER SMALL CAP FOCUS-I3EUH	LU1732799579	81.285,65 €	1,53%
PA ETF LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU0908500753	46.598,50 €	0,88%
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	LU1753724316	227.390,52 €	4,29%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	89.176,04 €	1,68%
SEGURFONDO INVERSION FII	ES0175444035	320.559,12 €	6,04%
141- CC EUR CACEIS		234.641,65 €	4,42%
215- CC USD CACEIS		3.507,13 €	0,07%
216- CC GBP CACEIS		2.398,00 €	0,05%
264- CC EUR A&G BANCA		63.749,24 €	1,20%
27- GG EUR SAN INVES		18.657,80 €	0,35%
325- CC DKK CACEIS		402,04 €	0,01%
326- CC CHF CACEIS		312,57 €	0,01%
50- CM USD SCHI_DIVI		-2.640,27 €	-0,05%
51- GG USD SCHI_DIVI		35.239,82 €	0,66%
		5.325.333,71 €	100,41%
DERIVADOS COMPRADOS			
MSCI Emer Mkts As Mar24		171.143,90 €	
S&P500 EMINI FUT Mar24		669.846,29 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD CORONA DANESA		187.036,97 €	
FWD DOLAR USA		31.883,25 €	
FWD FRANCO SUIZO		128.167,41 €	
FWD LIBRA ESTERLINA		103.701,05 €	
EURO STOXX 50 Mar24		408.870,00 €	

ASEFARMA CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Vocación Inversora

El plan Asefarma Conservador pertenece a la categoría de Renta Fija a Largo Plazo, tiene una política de inversiones conservadora, y una gestión activa con el objetivo de obtener rentabilidades positivas y estables, con la principal premisa de preservar el capital de los partícipes.

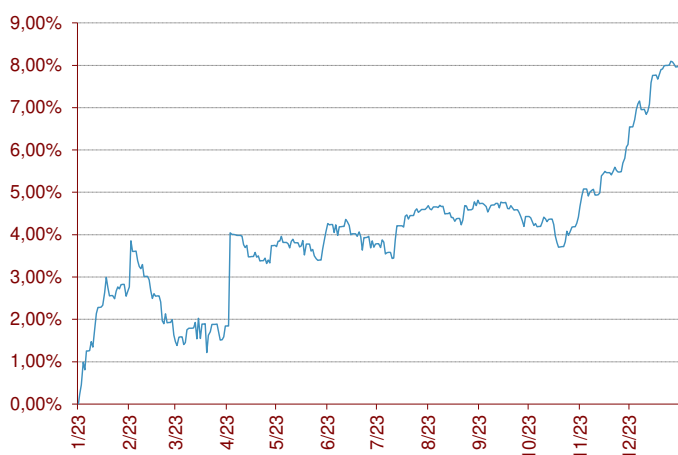
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o en divisa no euro), en fondos de pensiones abiertos y en activos de otras clases tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros. La cartera tiene una duración promedio superior a 24 meses.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial Menor riesgo				Mayor rendimiento potencial Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

- ⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- ⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

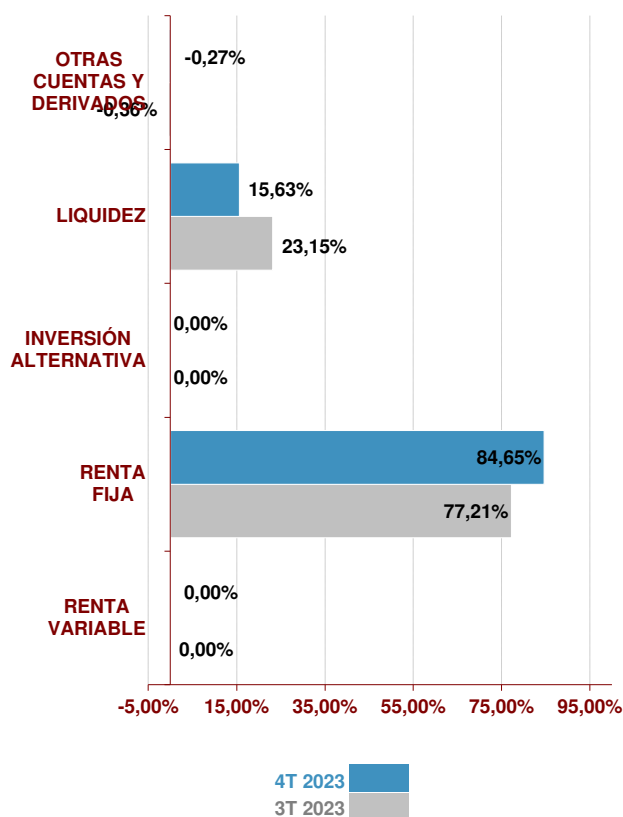
	Rentabilidad	Volatilidad
4T 2023	3,40%	
2023	7,98%	3,14%
12 meses	11,41%	3,14%
2022	-12,71%	4,17%
2021	0,12%	1,50%
2020	2,22%	2,75%

Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-1,91%
5 Años #	0,42%
10 Años #	0,72%
15 Años #	1,05%
De inicio a 31.12.23	0,83%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2023

Información a: 31/12/2023

Estructura de la cartera



Mayores posiciones

%

País

Sector

BO POLIENNALI DEL TES 1,75% 30/05/2024	4,84%	Italia	Gobierno
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2024	4,10%	Italia	Gobierno
BO BANCO SANTANDER 2,5% 18/03/2025	3,93%	España	Financiero
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/2027	3,88%	España	Gobierno
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	3,81%	Alemania	Farma
BO KBC GROUP NV 4,25% PERP	3,63%	Bélgica	Financiero

Posición Inversora a 31/12/2023

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO

A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA

DEUDA PRIVADA

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA

ESTADOS UNIDOS

PAÍSES EMERGENTES

ASIA DESARROLLADA

Características del Fondo

A&G Stela Maris Conservador, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0870
Nº Registro DGS del Plan	N-2877
Cuenta de Posición del Plan	174.334,53 €
Fecha de Constitución	30-12-2002
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,85%
Otros gastos de Gestión*	0,00%
Comisión de Depósito *	0,17%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,00%
Gastos de Auditoría *	0,27%
Número de Participes	4
Número de Beneficiarios	0

Información Adicional

Promotores del Plan:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Fija a Largo Plazo

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ASEFARMA CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27	XS1967635977	98.852,90 €	1,92%
BO ACS ACTIVIDADES CONS Y S 1,375% 06/25	XS2189592616	98.104,68 €	1,91%
BO AEGON NV 1,506% PPTUO	NL0000120004	154.041,41 €	2,99%
BO AMERICAN TOWER CORP 4,125% 16/05/2027	XS2622275886	105.774,85 €	2,06%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	176.805,70 €	3,44%
BO BANCO SANTANDER 2,5% 18/03/2025	XS1201001572	205.216,18 €	3,99%
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	XS2077670003	198.515,78 €	3,86%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	147.597,06 €	2,87%
BO BTPS 2.2 06/01/27	IT0005240830	98.509,68 €	1,92%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/23	IT0005542359	211.374,08 €	4,11%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	97.392,19 €	1,89%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	201.653,58 €	3,92%
BO CREDIT AGRICOLE SA 4% 12/10/2026	FR001400D0Y0	102.037,77 €	1,98%
BO EDF 5,00% 22/01/49 PP	FR0011697028	109.368,26 €	2,13%
BO ENEL 3,5% 24/05/2080	XS2000719992	170.402,16 €	3,31%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	176.522,80 €	3,43%
BO GLENLN 1 3/4 03/17/25	XS1202849086	100.600,22 €	1,96%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	177.654,54 €	3,45%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.028,20 €	2,12%
BO KBC GROUP NV 4,25% PERP	BE0002592708	187.980,92 €	3,65%
BO MERLIN PROPERTIES 1,75% 26/05/2025	XS1619643015	147.594,75 €	2,87%
BO ORANO SA 5,375% 15/05/2027	FR001400DAO4	108.548,25 €	2,11%
BO POLIENNALI DEL TES 1,75% 30/05/2024	IT0005499311	248.650,22 €	4,83%
BO POSTE ITALIANE SPA 2,625% PERP	XS2353073161	127.582,60 €	2,48%
BO TELEFONICA 2,502% PERP.	XS2109819859	95.704,98 €	1,86%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	188.189,74 €	3,66%
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	XS1419664997	102.654,02 €	2,00%
BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026	XS2604697891	103.961,48 €	2,02%
BONOS Y OBLIG ESTADO SPGB 2,75 31/10/24	ES00000126B2	150.212,41 €	2,92%
REPO	//////////	755.440,42 €	14,69%
CEPSA FINANCE SA	XS2117485677	182.176,58 €	3,54%
181- CC EUR CACEIS	//////////	45.501,99 €	0,88%
184- CC USD CACEIS	//////////	540,88 €	0,01%
		5.184.191,28 €	100,78%

ASEFARMA EQUILIBRADO, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Vocación Inversora

El plan Asefarma Equilibrado está integrado en un fondo de gestión activa global con el objetivo de mantener una asignación correcta de activos que se corresponda con la evolución y las expectativas de los mercados, en activos de renta variable, renta fija de ámbito global y otros activos (tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros) como también un profundo análisis de los fondos seleccionados.

El fondo pertenece a la categoría Renta Variable Mixta, no obstante, la inversión en renta variable oscilará entre el 30% y el 75%.

La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

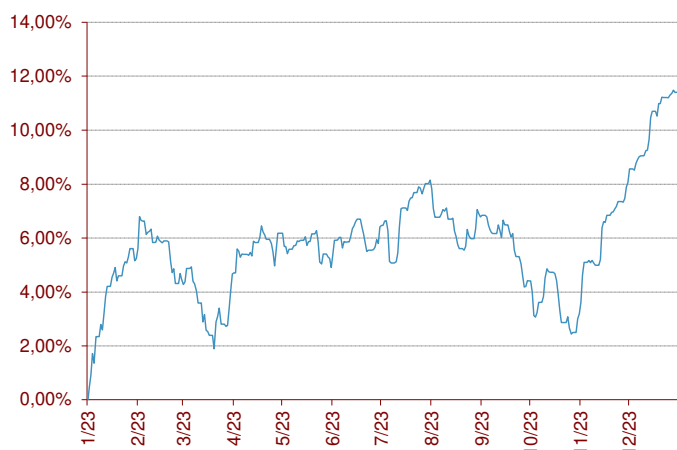
Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

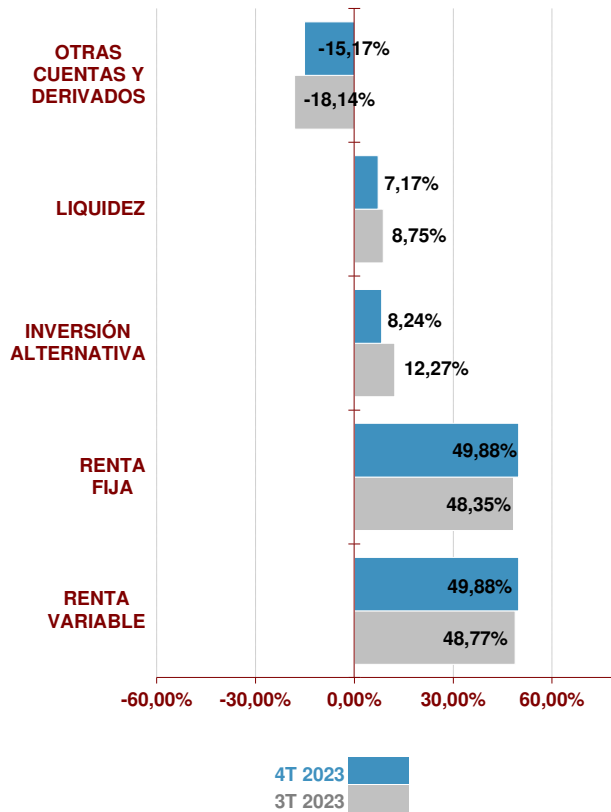
	Rentabilidad	Volatilidad
4T 2023	6,70%	
2023	11,41%	4,80%
12 meses	11,41%	4,80%
2022	-17,96%	9,72%
2021	9,17%	4,79%
2020	1,84%	11,35%

Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,07%
5 Años #	3,02%
10 Años #	-0,23%
15 Años #	0,88%
De inicio a 31.12.23	0,72%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2023

Información a: 31/12/2023

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

PA SEGRUFONDO INVERSION FII	6,45%	FI Inmobiliario
BO BTPS 2% 01/02/2028	4,91%	Renta Fija Gobierno
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	4,57%	FI Renta Variable España
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2028	4,22%	Renta Fija Gobierno
BO BANCO SANTANDER 4,75% PPTUO	3,74%	Renta Fija Financiero
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	3,41%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/12/2023

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA
ESTADOS UNIDOS
PAÍSES EMERGENTES
ASIA DESARROLLADA

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO
A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA
DEUDA PRIVADA

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-2879
Nº Registro DGS del Plan	181.390,61 €
Cuenta de Posición del Plan	30-12-2002
Fecha de Constitución	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Gestora	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Depositaria	Deloitte, S.L.
Entidad Auditora	1,15%
Comisión de Gestión *	0,16%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,00%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,19%
Gastos de Auditoría *	7
Número de Partícipes	0
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotores del Fondo:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Variable Mixta

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ASEFARMA EQUILIBRADO, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC ACERINOX SA	ES0132105018	81.393,55 €	1,53%
AC AIR LIQUIDE	FR0000120073	115.886,96 €	2,19%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	83.167,40 €	1,57%
AC AXA	FR0000120628	111.236,28 €	2,10%
AC BP PLC	GB0007980591	72.900,81 €	1,37%
AC DEUTSCHE POST	DE0005552004	89.082,03 €	1,68%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	96.983,25 €	1,83%
AC DSV A/S	DK0060079531	97.507,21 €	1,84%
AC EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	PTEDP0AM0009	72.151,20 €	1,36%
AC ELIS SA	FR0012435121	57.444,49 €	1,08%
AC ERSTE BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	46.206,34 €	0,87%
AC FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	56.813,68 €	1,07%
AC LVMH MOET HENNESSY LOIUS VUITTON S.A.	FR0000121014	64.556,80 €	1,22%
AC MICHELIN (CGDE)	FR001400AJ45	90.628,32 €	1,71%
AC NESTLE	CH0038863350	66.656,40 €	1,26%
AC NOVO NORDISK A/S-B	DK0062498333	131.322,87 €	2,48%
AC PROSUS NV	NL0013654783	50.407,98 €	0,95%
AC RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GB00B24CGK77	60.246,48 €	1,14%
AC RWE AG	DE0007037129	84.666,08 €	1,60%
AC SIKA AG-REG	CH0418792922	84.238,12 €	1,59%
ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	78.464,37 €	1,48%
BO AMERICAN TOWER CORP 4,125% 16/05/2027	XS2622275886	107.397,80 €	2,03%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	132.604,28 €	2,50%
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	XS2077670003	99.257,88 €	1,87%
BO BRITISH TELECOMM 1 3/4 10/03/26	XS1377679961	99.937,16 €	1,88%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	245.995,10 €	4,64%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/23	IT0005542359	211.374,08 €	3,99%
BO CARREFOUR 1% 17/05/2027	FR0013419736	94.801,36 €	1,79%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	175.855,20 €	3,32%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	100.826,78 €	1,90%
BO EDF 5,00% 22/01/49 PP	FR0011697028	109.368,26 €	2,06%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	88.261,40 €	1,66%
BO GESTAMP AUTOMOCION 3,25% 30/04/2026	XS1814065345	99.671,38 €	1,88%
BO GLENCORE CAP FIN DAC 0,75% 01/03/2029	XS2307764238	88.820,90 €	1,67%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	88.827,26 €	1,67%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.028,20 €	2,06%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	97.976,26 €	1,85%
BO POSTE ITALIANE SPA 2,625% PERP	XS2353073161	85.055,06 €	1,60%
BO SANTAN 4,75% PPTUO	XS1793250041	186.262,58 €	3,51%
BO TELEFONICA 2,502% PERP.	XS2109819859	95.704,98 €	1,80%
BO TVOYFH 2 1/8 02/04/25	XS1183235644	101.859,10 €	1,92%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	93.210,26 €	1,76%
PA ALGER SMALL CAP FOCUS-I3EUH	LU1732799579	81.285,65 €	1,53%
PA ETF LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU0908500753	46.598,50 €	0,88%
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	LU1753724316	227.390,52 €	4,29%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	89.176,04 €	1,68%
SEGUROFONDO INVERSION FII	ES0175444035	320.559,12 €	6,04%
141- CC EUR CACEIS		234.641,65 €	4,42%
215- CC USD CACEIS		3.507,13 €	0,07%
216- CC GBP CACEIS		2.398,00 €	0,05%
264- CC EUR A&G BANCA		63.749,24 €	1,20%
27- GG EUR SAN INVES		18.657,80 €	0,35%
325- CC DKK CACEIS		402,04 €	0,01%
326- CC CHF CACEIS		312,57 €	0,01%
50- CM USD SCHI_DIVI		-2.640,27 €	-0,05%
51- GG USD SCHI_DIVI		35.239,82 €	0,66%
		5.325.333,71 €	100,41%
DERIVADOS COMPRADOS			
MSCI Emer Mkts As Mar24		171.143,90 €	
S&P500 EMINI FUT Mar24		669.846,29 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD CORONA DANESA		187.036,97 €	
FWD DOLAR USA		31.883,25 €	
FWD FRANCO SUIZO		128.167,41 €	
FWD LIBRA ESTERLINA		103.701,05 €	
EURO STOXX 50 Mar24		408.870,00 €	

ASEFARMA VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Vocación Inversora

El plan Asefarma Variable está integrado en un fondo de gestión activa global con el objetivo de mantener una asignación correcta de activos que se corresponda con la evolución y las expectativas de los mercados, en activos de renta variable, renta fija de ámbito global y otros activos (tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros) como también un profundo análisis de los fondos seleccionados.

El fondo pertenece a la categoría Renta Variable Mixta, no obstante, la inversión en renta variable oscilará entre el 30% y el 75%.

La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

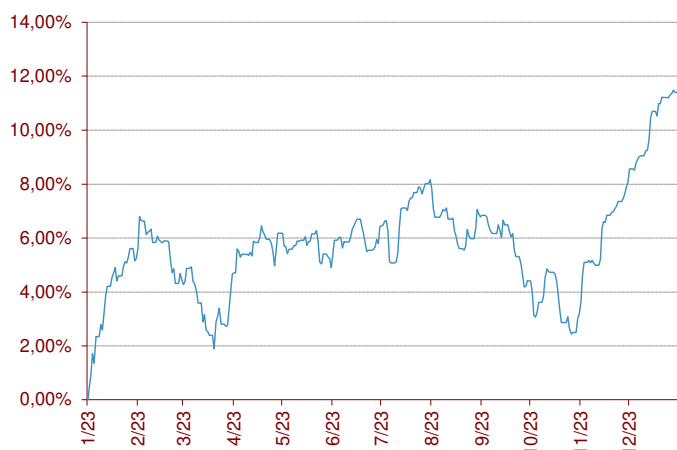
Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

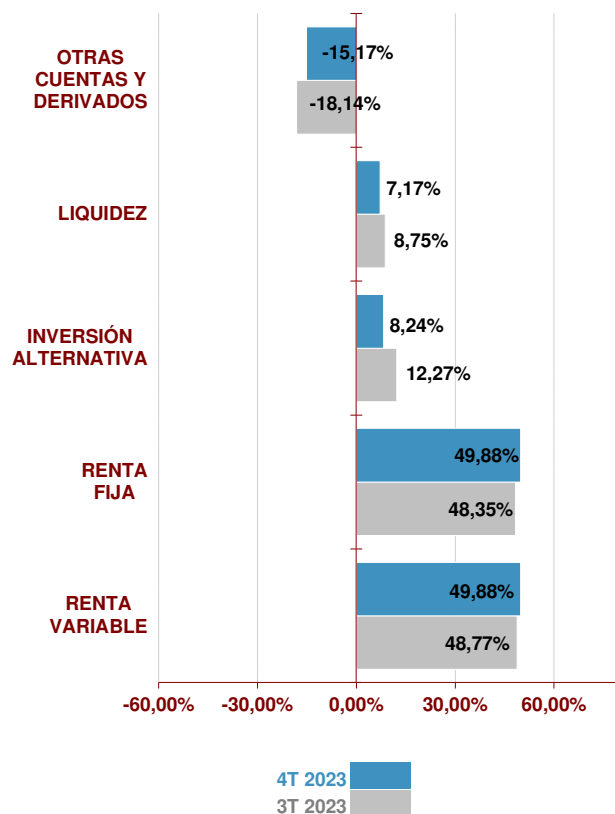
	Rentabilidad	Volatilidad
4T 2023	6,70%	
2023	11,41%	4,80%
12 meses	11,41%	4,80%
2022	-17,96%	9,72%
2021	-0,90%	4,79%
2020	1,84%	11,35%

Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	0,95%
5 Años #	3,66%
10 Años #	-0,06%
15 Años #	1,52%
De inicio a 31.12.23	0,26%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2023

Información a: 31/12/2023

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

PA SEGRUFONDO INVERSION FII	6,45%	FI Inmobiliario
BO BTPS 2% 01/02/2028	4,91%	Renta Fija Gobierno
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	4,57%	FI Renta Variable España
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2028	4,22%	Renta Fija Gobierno
BO BANCO SANTANDER 4,75% PPTUO	3,74%	Renta Fija Financiero
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	3,41%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/12/2023

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA
ESTADOS UNIDOS
PAÍSES EMERGENTES
ASIA DESARROLLADA

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO
A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA
DEUDA PRIVADA

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-2878
Nº Registro DGS del Plan	67.314,66 €
Cuenta de Posición del Plan	30-12-2002
Fecha de Constitución	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Gestora	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Depositaria	Deloitte, S.L.
Entidad Auditora	1,15%
Comisión de Gestión *	0,16%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,00%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,19%
Gastos de Auditoría *	5
Número de Partícipes	0
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotores del Fondo:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Variable Mixta

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ASEFARMA VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/12/2023



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC ACERINOX SA	ES0132105018	81.393,55 €	1,53%
AC AIR LIQUIDE	FR0000120073	115.886,96 €	2,19%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	83.167,40 €	1,57%
AC AXA	FR0000120628	111.236,28 €	2,10%
AC BP PLC	GB0007980591	72.900,81 €	1,37%
AC DEUTSCHE POST	DE0005552004	89.082,03 €	1,68%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	96.983,25 €	1,83%
AC DSV A/S	DK0060079531	97.507,21 €	1,84%
AC EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	PTEDP0AM0009	72.151,20 €	1,36%
AC ELIS SA	FR0012435121	57.444,49 €	1,08%
AC ERSTE BANK DER OESTER SPARK	AT0000652011	46.206,34 €	0,87%
AC FRESENIUS SE & CO KGAA	DE0005785604	56.813,68 €	1,07%
AC LVMH MOET HENNESSY LOIUS VUITTON S.A.	FR0000121014	64.556,80 €	1,22%
AC MICHELIN (CGDE)	FR001400AJ45	90.628,32 €	1,71%
AC NESTLE	CH0038863350	66.656,40 €	1,26%
AC NOVO NORDISK A/S-B	DK0062498333	131.322,87 €	2,48%
AC PROSUS NV	NL0013654783	50.407,98 €	0,95%
AC RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GB00B24CGK77	60.246,48 €	1,14%
AC RWE AG	DE0007037129	84.666,08 €	1,60%
AC SIKA AG-REG	CH0418792922	84.238,12 €	1,59%
ACCIONES INTESA SANPAOLO SPA	IT0000072618	78.464,37 €	1,48%
BO AMERICAN TOWER CORP 4,125% 16/05/2027	XS2622275886	107.397,80 €	2,03%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	132.604,28 €	2,50%
BO BAYER AG 2,375% 12/11/2079	XS2077670003	99.257,88 €	1,87%
BO BRITISH TELECOMM 1 3/4 10/03/26	XS1377679961	99.937,16 €	1,88%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	245.995,10 €	4,64%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/23	IT0005542359	211.374,08 €	3,99%
BO CARREFOUR 1% 17/05/2027	FR0013419736	94.801,36 €	1,79%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	175.855,20 €	3,32%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	100.826,78 €	1,90%
BO EDF 5,00% 22/01/49 PP	FR0011697028	109.368,26 €	2,06%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	88.261,40 €	1,66%
BO GESTAMP AUTOMOCION 3,25% 30/04/2026	XS1814065345	99.671,38 €	1,88%
BO GLENCORE CAP FIN DAC 0,75% 01/03/2029	XS2307764238	88.820,90 €	1,67%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	88.827,26 €	1,67%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	109.028,20 €	2,06%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	97.976,26 €	1,85%
BO POSTE ITALIANE SPA 2,625% PERP	XS2353073161	85.055,06 €	1,60%
BO SANTAN 4,75% PPTUO	XS1793250041	186.262,58 €	3,51%
BO TELEFONICA 2,502% PERP.	XS2109819859	95.704,98 €	1,80%
BO TVOYFH 2 1/8 02/04/25	XS1183235644	101.859,10 €	1,92%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	93.210,26 €	1,76%
PA ALGER SMALL CAP FOCUS-I3EUH	LU1732799579	81.285,65 €	1,53%
PA ETF LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU0908500753	46.598,50 €	0,88%
PA FIDENTIIS TORD -IBERIA-ZEUR	LU1753724316	227.390,52 €	4,29%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	89.176,04 €	1,68%
SEGURFONDO INVERSION FII	ES0175444035	320.559,12 €	6,04%
141- CC EUR CACEIS		234.641,65 €	4,42%
215- CC USD CACEIS		3.507,13 €	0,07%
216- CC GBP CACEIS		2.398,00 €	0,05%
264- CC EUR A&G BANCA		63.749,24 €	1,20%
27- GG EUR SAN INVES		18.657,80 €	0,35%
325- CC DKK CACEIS		402,04 €	0,01%
326- CC CHF CACEIS		312,57 €	0,01%
50- CM USD SCHI_DIVI		-2.640,27 €	-0,05%
51- GG USD SCHI_DIVI		35.239,82 €	0,66%
		5.325.333,71 €	100,41%
DERIVADOS COMPRADOS			
MSCI Emer Mkts As Mar24		171.143,90 €	
S&P500 EMINI FUT Mar24		669.846,29 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD CORONA DANESA		187.036,97 €	
FWD DOLAR USA		31.883,25 €	
FWD FRANCO SUIZO		128.167,41 €	
FWD LIBRA ESTERLINA		103.701,05 €	
EURO STOXX 50 Mar24		408.870,00 €	