

VIDA PENSIONES

INFORME 4.º TRIMESTRE 2023

MAGNITUDES BÁSICAS, GASTOS Y RENTABILIDAD

MAPFRE MIXTO FONDO DE PENSIONES presentaba al cierre del trimestre, según se indica en los cuadros adjuntos, los siguientes datos de patrimonios, valor liquidativo, número de partícipes existentes, gastos que soporta en porcentaje sobre el patrimonio total del fondo y la rentabilidad obtenida en distintos periodos de tiempo:

DATOS DEL FONDO	
PATRIMONIO (Euros)	863.939.094
N.º DE PARTÍCIPES	92.435
N.º DE PARTICIPACIONES	29.296.992,64
VALOR LIQUIDATIVO (Euros)	29,489003

% GASTOS SOBRE PATRIMONIO	
GESTIÓN	1,29
DEPÓSITO	0,16
OTROS (*)	0,13

(*) Gastos financieros, servicios profesionales y análisis financieros.

RENTABILIDAD (1)			
DEL EJERCICIO	7,05%	DEL TRIMESTRE	4,35%
1 AÑO	7,05%	10 AÑOS	1,24%
3 AÑOS	0,90%	15 AÑOS	2,10%
5 AÑOS	1,94%	20 AÑOS	2,11%
RENTABILIDAD HISTÓRICA DEL FONDO			4,65%

(1) RENTABILIDAD PASADA NO ES COMPROMISO O GARANTÍA DE RENTABILIDAD FUTURA.

El patrimonio del fondo aumentó un 2,51% sobre los datos del ejercicio anterior a la misma fecha. Por lo que respecta al número de partícipes se produjo una disminución del 1,47%.

En lo que respecta al cuadro de rentabilidad anterior, la rentabilidad del ejercicio y la rentabilidad del trimestre son, respectivamente, la rentabilidad real obtenida entre el 1 de enero y la fecha del informe y la obtenida en el último trimestre natural. La rentabilidad histórica anualizada es la obtenida desde la creación del Fondo hasta la fecha. El resto indican la rentabilidad anualizada del periodo en años que se indica, tomando como referencia la fecha a la que se refiere este informe.

ESTRUCTURA PATRIMONIAL Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

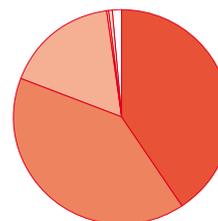
A continuación se muestra un detalle de la composición del patrimonio del fondo, cuya relación de valores se detallan al final del informe, tanto en euros como en porcentaje. Igualmente se adjunta un cuadro resumen con los porcentajes de distribución de la cartera de valores:

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO AL 31-12-2023		
INVERSIONES EN INMUEBLES	3.659.185,45	0,42%
INVERSIONES FINANCIERAS	832.685.800,92	96,38%
CARTERA NACIONAL	168.691.438,00	19,53%
Activos Monetarios	65.886.435,22	7,63%
Renta Fija Pública	79.069.372,70	9,15%
Renta Fija Privada	13.236.419,89	1,53%
Adquisiciones temporales ..	0,00	0,00%
Renta Variable	10.499.210,19	1,22%
CARTERA INTERNACIONAL	663.994.362,92	76,86%
Renta Fija	426.403.168,66	49,36%
Renta Variable	237.591.194,26	27,50%
TESORERÍA	18.647.029,26	2,16%
OTRAS CUENTAS	8.947.078,10	1,04%
TOTAL PATRIMONIO	863.939.093,73	100,0%

IMPORTES EN EUROS

VARIACIÓN SOBRE TRIMESTRE ANTERIOR	
RENTA FIJA	-1,26%
RENTA VARIABLE	0,91%
INMUEBLES	-0,01%
OTROS	0,39%
TESORERÍA	-0,02%

% ACTIVOS SOBRE PATRIMONIO	
RENTA FIJA	67,67%
RENTA VARIABLE	28,72%
INMUEBLES	0,42%
OTROS	1,04%
TESORERÍA	2,16%



■ RENTA FIJA ■ OTROS
■ RENTA VARIABLE ■ TESORERÍA
■ INMUEBLES

En el cuadro de la izquierda se muestran las variaciones producidas sobre los datos del trimestre anterior, para los activos de renta fija, renta variable, inmuebles, otros y la tesorería.

MAPFRE MIXTO FONDO DE PENSIONES: la vocación inversora del fondo es de **RENTA FIJA MIXTA**. Un porcentaje que no superará el **30%** del patrimonio del fondo estará invertido en activos de **renta variable**, que se invertirá, directa o indirectamente a través de IIC, en valores cotizados en mercados organizados de países de la OCDE.

El resto del patrimonio se invertirá en activos de renta fija, principalmente en deuda pública, supranacional o renta fija privada emitida y negociada en la OCDE, incluyendo depósitos (hasta un 10%) e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, en euros, siendo los activos de, al menos, mediana calidad crediticia (rating mínimo BBB-/Baa3) o, si fuera inferior, el rating que tenga el Reino de España en cada momento. En ambos casos, será suficiente con que al menos una de las agencias de reconocido prestigio otorgue el rating requerido. En cualquier caso, hasta un 15% de la exposición en activos de renta fija, se podrá destinar a emisiones de baja calificación crediticia (menor a BBB-) o sin calificar. Su horizonte temporal estará situado en el medio-largo plazo adecuándose a la situación de los mercados en cada momento.

MERCADOS FINANCIEROS

A pesar del incremento de las tensiones geopolíticas, la incertidumbre respecto a la ralentización económica de China, el deterioro de los datos macroeconómicos de actividad y la continuación con una política monetaria restrictiva, el comportamiento de los mercados durante el cuarto trimestre de 2023 se ha caracterizado por el entusiasmo de los inversores gracias a las expectativas respecto a la anticipación del primer recorte de los tipos de interés en EEUU, concretamente para finales del segundo trimestre de 2024. Así, en el mercado de FOREX, el dólar se ha depreciado en su cruce frente al resto de principales divisas, mientras que, en renta fija, aunque las curvas de tipos de EEUU y Alemania siguen invertidas, se han producido avances generalizados en las rentabilidades de los bonos soberanos (EEUU, Alemania, España, Italia y Portugal) en general; más en el tramo corto y medio de la curva que en el largo.

Como consecuencia de este apetito por el riesgo, los índices de renta variable han subido con fuerza, tal y como lo demuestra la escalada del 11,05% del MSCI WORLD, impulsado, sobre todo, por las bolsas estadounidenses, donde el NASDAQ 100 y el DOW JONES se han revalorizado un 14,10% y un 12,25%, respectivamente, lo que ha propulsado al S&P 500 un 11,14%. En cambio, al otro lado del Atlántico, los índices de renta variable del "viejo continente" se han quedado más rezagados, lastreados por la apreciación del euro y de la libra y por la mayor presencia del sector bancario en muchos de sus índices, principal perjudicado por el cambio en las expectativas de la estrategia de política monetaria del BCE, lo que justifica el ascenso del 8,38% del EURO STOXX 50, con el FTSE 100, CAC 40, FTSE MIB, IBEX 35 y DAX 30 escalando un 1,79%, un 5,85%, un 7,48%, un 7,62% y un 9,05%.

Una vez finalizado 2023; un año caracterizado por la escalada del riesgo geopolítico, la pregunta es: ¿cuál va a ser el comportamiento de los mercados en 2024?

Observando las últimas reuniones del BCE y de la Reserva Federal, lo que está claro es que la política monetaria ha entrado en una fase de pausa. Y creemos que se mantendrá así durante un período de tiempo más largo de lo estimado por el consenso del mercado, ya que, aunque se ha producido una moderación de las tasas de inflación, éstas todavía se encuentran en niveles muy superiores a los objetivos de los bancos centrales, lo que unido a la incertidumbre generada en torno a los precios de la energía y el resultado de las elecciones presidenciales de noviembre en EEUU, podrían retrasar las decisiones de recortar los tipos de interés.

Por estas razones, creemos que la clave para tener éxito en 2024, es hacerlo a través de una buena diversificación de las carteras.

OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

Mapfre Vida Pensiones al cierre de trimestre ha alcanzado una cifra de **PATRIMONIO** total gestionado de 3.008 millones de euros, lo que supuso un aumento del 11,85% sobre el cierre del mismo trimestre en el ejercicio anterior. De este patrimonio 2.273 millones corresponden a fondos de pensiones personales y 735 millones a fondos de empleo. El número de **PARTICIPES** entre los que se distribuye dicho patrimonio alcanza en la actualidad los 378.268 lo que ha supuesto un aumento del 5,69% sobre el mismo trimestre del ejercicio anterior.

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de los Fondos gestionados Operaciones Vinculadas de las previstas en el artículo 85.ter del RPPF. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

En el periodo, el Fondo realizó compras de valores o instrumentos financieros emitidos o intermediados por empresas del grupo BNP PARIBAS por importe de 4.182.283,33 €.

Tiene a su disposición la página WEB "www.mapfre.es", desde la que podrá realizar distintas operaciones y obtener información relativa a su plan y fondo de pensiones, como consultas de patrimonio y valor liquidativo, normas de funcionamiento del fondo, especificaciones del plan de pensiones, política de inversión, cuentas anuales e informe de auditoría del último ejercicio cerrado y el último informe trimestral publicado. Además, si lo desea también podrá darse de alta desde esa página en la oficina de Internet de Mapfre, desde dónde podrá hacer aportaciones, emitir duplicados, consultar los movimientos y el ver actualizado el valor de los derechos consolidados en su plan de pensiones. Le informamos que por normativa legal la información a los partícipes y beneficiarios se deberá hacer, con carácter general, por medios electrónicos, salvo que solicite expresamente, mediante un escrito debidamente firmado u otro modo del que quede constancia, que la información se le entregue en papel. En el caso de que todavía no haya comunicado su dirección de correo electrónico a esta entidad, puede hacerlo enviando un correo electrónico a la siguiente dirección: **invermap.gestionclientes@mapfre.com**. A dicha dirección de correo electrónico puede dirigirse para solicitar cualquier aclaración que necesite sobre su Plan de Pensiones. Igualmente le informamos que si aún no nos ha comunicado su profesión, rogamos nos la comunique enviando un correo electrónico a dirección antes mencionada.

La entidad gestora tiene delegadas sus funciones de gestión y administración en la Entidad MAPFRE ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A., en los términos previstos en el punto 3 del artículo 81 del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones y tiene regulado el procedimiento adoptado para controlar la contratación de las operaciones vinculadas, si procede, así como el procedimiento adoptado para evitar conflictos de intereses, en su Reglamento Interno de Conducta.

No existe ningún tipo de relación que vincule a la entidad gestora y a la entidad depositaria dado que a los efectos del artículo 42 del Código de Comercio ambas entidades no pertenecen al mismo Grupo Empresarial.

Le informamos que con fecha 20 de julio de 2023 se publicó en el BOE el Real Decreto 668/2023, de 18 de julio, por el que se modifica el Reglamento de planes y fondos de pensiones, aprobado por el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, para el impulso de los planes de pensiones de empleo. En consecuencia, se han actualizado las especificaciones del Plan para adaptarlas a la normativa vigente. Entre otras cuestiones se ha actualizado el régimen de aportaciones y prestaciones de personas con discapacidad, se ha equiparado la pareja de hecho, debidamente acreditada, a la figura de cónyuge o se han aclarado algunos aspectos relativos al régimen de aportaciones y prestaciones por jubilación flexible, activa o parcial.

Sostenibilidad

Las inversiones subyacentes a este producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. De forma complementaria a los Principios Generales de Inversión se integran criterios de sostenibilidad, aplicándose un enfoque Best in Class con rating mínimo ASG y una política de exclusiones enfocada, principalmente, en los compromisos ambientales adquiridos a nivel de grupo MAPFRE.

Asimismo, ciertas actividades de inversión pueden causar incidencias adversas con relación a los factores de sostenibilidad (PIAS), por lo que se evalúan y gestionan las PIAS a nivel de Entidad. Sin embargo, el fondo no las tiene en cuenta de forma directa en su proceso de toma de decisión ya que no dispone actualmente de políticas de diligencia debida ni criterios específicos para la gestión.

Asimismo, se ejerce de forma responsable las obligaciones fiduciarias, incluyendo el ejercicio del derecho del voto en todos los valores que componen la cartera del fondo, constituyendo el instrumento principal de sus actividades de implicación con las compañías.

LÍMITES DE APORTACIÓN

Límite general legal

El total de las aportaciones y contribuciones empresariales anuales máximas a planes de pensiones no podrá exceder de **1.500 euros**.

Incremento legal del límite general

El límite general de **1.500 euros** se podrá incrementar en los siguientes casos y cuantías:

1.º Se podrá incrementar en **8.500 euros** anuales, siempre que tal incremento provenga de contribuciones empresariales, o de aportaciones del trabajador al mismo instrumento de previsión social por importe igual o inferior a las cantidades que resulten de aplicar los siguientes coeficientes:

Importe anual de la contribución	Aportación máxima del trabajador
Igual o inferior a 500 euros	El resultado de multiplicar la contribución empresarial por 2,5.
Entre 500,01 a 1.500 euros	1.250 euros, mas el resultado de multiplicar por 0,25 la diferencia entre la contribución empresarial y 500 euros
Más de 1.500 euros.	El resultado de multiplicar la contribución empresarial por 1.

No obstante, se aplicará el multiplicador 1 cuando el trabajador obtenga en el ejercicio rendimientos íntegros del trabajo superiores a 60.000 euros procedentes de la empresa que realiza la contribución empresarial.

2.º Se podrá incrementar en **4.250 euros** anuales:

- Aportaciones a planes de pensiones sectoriales, realizadas por trabajadores por cuenta propia o autónomos.
- Por aportaciones a los planes de pensiones de empleo simplificados de trabajadores por cuenta propia o autónomos;
- Por aportaciones propias que el empresario individual realice a planes de pensiones de empleo de los que, a su vez, sea promotor y partícipe.

Para personas con discapacidad igual o superior al 65% (o del 33% si es psíquica) el límite total es 24.250 euros, aportados por el propio minusválido o sus familiares, éstos con un límite de 10.000 euros cada uno.

Los contribuyentes de IRPF cuyo cónyuge no obtenga rentas del trabajo o de actividades económicas o éstas sean inferiores a **8.000 euros** anuales, podrán reducir en su Base Imponible, las aportaciones realizadas al plan de pensiones que sea titular dicho cónyuge, con el límite máximo de **1.000 euros** anuales.

ENTIDAD GESTORA: Mapfre Vida Pensiones Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.

ENTIDAD DEPOSITARIA: BNP Paribas S.A., Sucursal en España

AUDITOR DE LOS FONDOS: KPMG Auditores, S.L.

RELACIÓN DETALLADA DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS

Nombre del valor	Valor de realización (miles de €)	% S/Cartera
LETRA DEL TESORO 08/03/2024	26.817	3,00
LETRA DEL TESORO 12/04/2024	25.243	2,82
LETRA DEL TESORO 05/07/2024	8.728	0,98
LETRA DEL TESORO 06/09/24	5.100	0,57
BO. DEL ESTADO 0,25% 07/24	1.396	0,16
BO. EST. SEG. 0% 01/27	13.937	1,56
BONO DEL ESTADO 0% 05/25	4.703	0,53
BO. DEL ESTADO 3,55% 10/33	17.327	1,94
BO. ESTADO 1,8% IPC 11/24	3.052	0,34
BO. ESTADO 1% IPC 11/30	1.779	0,20
BO. ESTADO 0,65% IPC 11/27	5.427	0,61
BO. ESTADO 0% 05/24	31.448	3,52
BO. BANKINTER 0,875% 03/24	2.304	0,26
OBLI BANKINTER 0,875% 07/26	1.703	0,19
BONO. BANCA MARCH 0,1% FRN 11/	3.173	0,35
BO. KUTXA 0,5% 09/24	3.323	0,37
CEDU. BANCO SANTANDER SA 3,375	2.808	0,31
ACCS. CELLNEX TELECOM	3.411	0,38
ACCS. GRIFOLS CLASE A	3.632	0,41
ACCS. INDITEX	3.456	0,39
BELGICA LETRAS TESORO 01/24	2.997	0,33
LETRA REPUBLICA FRANCIA 03/24	20.634	2,31
LETRA REPUBLICA FRANCIA 04/24	10.880	1,22
LETRA REPUBLICA FRANCIA 05/24	6.607	0,74
LETRA REPUBLICA FRANCIA 06/24	5.905	0,66
LETRA REPUBLICA FRANCIA 07/24	9.227	1,03
LETRA REPUBLICA FRANCIA 09/24	8.991	1,00
LETRA REPUBLICA FRANCIA 10/24	11.793	1,32
LETRA REPUBLICA FRANCIA 10/24	6.737	0,75
EUROB. AUST NZ BANK GROUP 3,65	2.399	0,27
BO. REP. DE AUSTRIA 0,9% 02/32	3.556	0,40
EUROB. BBVA 1,75% 11/25	2.925	0,33
EUROB. BLACKSTONE PROP PART 2.	2.323	0,26
BO. REINO DE BELGICA 0,50% 10/	11.577	1,29
BO. REINO DE BELGICA 0,1% 06/3	14.450	1,62
BO. REINO DE BELGICA 3% 06/33	98.728	11,04
EUROB. ABB FINANCE BV 0,625% 0	1.096	0,12
EUROB. BNP PARIBAS 2,25% 01/27	1.991	0,22
EUROB. BNP PARIBAS MIXTO 01/27	1.488	0,17
EUROB. BANK OF AMERICA CORP MI	5.332	0,60
EURO. BPCE 0,625% 09/24	3.325	0,37
EUROB. LA BANQUE POSTALE MIXTO	2.013	0,23
EURO. CAPGEMINI 0,625% 06/25	2.313	0,26
EUROB. CAISSE D'AMORT DETTE 1,	4.637	0,52
EURO. COCA COLA HBC FIN 2,75%	2.797	0,31
EUROB. COMCAST 0,25% 05/27	276	0,03
EUROB. CREDIT AGRICOLE 2,625%	1.785	0,20
EUROB. CAIXABANK SA MIXTO 04/2	1.970	0,22
EUROB. CAIXABANK SA 0,625% 10/	1.565	0,17
EUROB. DAIMLER TRUCK INT FIN 1	982	0,11
EURO. MERCEDES-BENZ INT FIN 3,	3.173	0,35
EUROB. EUROPEAN UNION 0,8% 07/	13.093	1,46
EUROB. E.ON SE 0,875% 01/25	3.148	0,35
EUROB. CEPSA FINANCE 1% 02/25	3.529	0,39
EUROB. CEPSA FINANCE SA 2,25%	2.688	0,30
EUROB. MIZUHO 0.523% 06/2024	3.358	0,38
BO. REP. FINLANDIA 1,5% 09/32	3.710	0,41
EUROB. ORANGE SA 1% 09/25	3.193	0,36
EUROB. GOLDMAN SACHS GR. FRN 0	2.721	0,30
EUROB. HONEYWELL INTERNAT. 0%	1.389	0,16

Nombre del valor	Valor de realización (miles de €)	% S/Cartera
EURO. IBERDROLA FINAN 0,875% 0	970	0,11
EUROB. ICO 0,25% 04/24	1.643	0,18
EUROB. INFINEON TECH AG 0,625%	2.334	0,26
EUROB. JOHNSON & JOHNSON 0,65%	2.282	0,26
EUROB. KFW 0,01% 03/25	410	0,05
EUROB. LEASYS SPA 4,375% 12/24	3.016	0,34
EUROB. LVMH MOET HENNESSY 0% 0	3.486	0,39
EUROB. MEDTRONIC GLO HOLD 0,25	1.434	0,16
EUROB. NATL AUSTRALIA BANK 0,2	2.271	0,25
EUROB. NOVO NORDISK FIN 0,75%	1.073	0,12
EUROB. NESTLE FINANCE INT. 0%	2.960	0,33
EUROB. NATL GRID ELEC 0,19% 01	2.514	0,28
EURO. NTT FINAN CORP 0,01% 03/	1.152	0,13
BO. FRANCE GOVT OF OAT IPC 0,1	13.805	1,54
BO. REP. FRANCIA 0.25% 11/26	2.541	0,28
BO. FRANCE GOVT OF OAT IPC 0,1	15.441	1,73
BO. REP. FRANCIA 0% 11/29	20.416	2,28
BO. REP. FRANCIA 0% 05/32	3.308	0,37
BO. REP. FRANCIA 0% 11/30	6.320	0,71
EUROB. NESTE OYJ 1,5% 06/2024	3.189	0,36
EUROB. PEPSICO INC 0,25% 05/24	1.681	0,19
EURO. RABOBANK COOPERATIVE 0.6	400	0,04
EURO. ROYAL BANK OF CANADA 0,1	3.527	0,39
EUROB. REPSOL INTL FINANCE 0,1	1.169	0,13
EUROB. REN FINANCE BV 2,50% 02	3.942	0,44
EUROB. SCHNEIDER ELECTRIC 0,25	2.640	0,30
BO. BANCO SANTANDER SA 0,10% 0	3.295	0,37
CEDU. BANK OF NOVA SCOTIA 3,05	3.303	0,37
EURO. SODEXO 0,75% 04/25	1.846	0,21
EUROB. SOCIETE GENERALE 1,125%	884	0,10
EUROB. SOCIETE GENERALE 2,625%	1.815	0,20
EUROB. SIEMENS FINANCIERING 0%	2.048	0,23
EUROB. SANTANDER ISSUANCES 2.5	1.510	0,17
EUROB.SKANDINAVISKA ENSKILDA 3	1.909	0,21
EURO. ESSITY AB 1,125% 03/25	1.473	0,16
EURO. SANTANDER CONSUMER 0,5%	1.239	0,14
EURO. STRYKER CORP 0,25% 12/20	2.615	0,29
EUROB. SVENSKA HANDELSBANKE 0,	1.748	0,20
EURO. TORONTO-DOMINION BANK 0,	3.370	0,38
CEDU. TORONTO DOMINION BANK 1,	1.478	0,17
EUROB. SUMITOMO MITSUI 0,465%	3.064	0,34
RXH4 SOBRE BONO ALEMAN 10 AÑOS	6.175	0,69
ACCS. ASSA ABLOY AB-B	3.353	0,37
ACCS. ADOBE SYSTEMS INC	2.514	0,28
ACCS. ADVANCED MICRO DEVICES	1.700	0,19
ACCS. ANALOG DEVICES INC	859	0,10
ACCS. ALPHABET INC CL - A2	4.535	0,51
ACCS. ALLIANZ SE	3.501	0,39
AMGEN INC COM	957	0,11
ACCS. ANHEUSER-BUSCH INBEV	3.340	0,37
ACCS CAPGEMINI SA	5.039	0,56
ACCS. APPLE INC	1.905	0,21
ACCS. ASML HOLDING NV	6.852	0,77
ACCS ASTRAZENECA PLC	3.673	0,41
ACCS. AMUNDI S.A.	6.635	0,74
ADYEN NV	3.535	0,40
ACCS. BIOGEN IDEC INC	1.358	0,15
ACCS. BNP PARIBAS	3.516	0,39
ACCS. BANK OF AMERICA CORP	3.111	0,35
ACCS. BRISTOL-MYERS SQUIB	1.540	0,17

Nombre del valor	Valor de realización (miles de €)	% S/Cartera
ACCS. CITIGROUP INC	2.592	0,29
ACCS. CISCO SYSTEMS	954	0,11
ACCS. CONOCOPHILLIPS	1.387	0,16
ACCS. COCA COLA CO	1.224	0,14
ACCS. COVESTRO AG	4.674	0,52
ACCS. CATERPILLAR INC	1.904	0,21
ACCS. CVS CAREMARK CORP	1.353	0,15
ACCS. DELTA AIR LINES INC	932	0,10
ACCS. DEERE & CO	1.076	0,12
ACCS. DIAGEO ORD. CONS.	6.982	0,78
ACCS. DASSAULT SYSTEMES SE	3.324	0,37
ACCS. EXXON MOBIL CORP	558	0,06
ACCS. FEDEX CORP	760	0,08
ACCS. GEBERIT AG	3.296	0,37
ACCS. GILEAD SCIENCES INC	1.851	0,21
ACCS. GLAXOSMITHKLINE PLC	3.301	0,37
ACCS. GENERAL MOTORS CO	1.928	0,22
ACCS. GOLDMAN SACHS GROUP	1.468	0,16
ACCS. HONEYWELL INTERNATIONAL	1.267	0,14
ACCS. INTEL CORP.	2.170	0,24
ACCS. JOHNSON & JOHNSON	1.878	0,21
ACCS. JPMORGAN CHASE & CO	3.529	0,39
ACCS. KONE OYJ-B	3.429	0,38
ACCS. AIR LIQUIDE	3.293	0,37
ACCS. LEGRAND	3.652	0,41
ACCS. PALO ALTO NETWORKS INC	1.366	0,15
ACCS. LOUIS VUITTON MOET-HENNE	6.723	0,75
ACCS. MERCK & CO. INC	1.423	0,16
ACCS. MEDTRONIC PLC	1.070	0,12
ACCS. MICHELIN (CGDE)	3.455	0,39
ACCS. MICROSOFT CORPORATION	3.757	0,42
ACCS. MICRON TECHNOLOGY	1.940	0,22
ACCS. MUENCHENER RUECKVER AG	3.216	0,36
ACCS. NOVO NORDISK A/S-B.	6.325	0,71
ACCS. NEXTERA ENERGY INC	667	0,07

Nombre del valor	Valor de realización (miles de €)	% S/Cartera
ACCS. NESTLE SA - REG	3.614	0,40
ACCS. NATIONAL GRID PLC	3.365	0,38
ACCS. NIKE INC	1.245	0,14
ACCS. NN GROUP NV	7.007	0,78
ACCS. ASM INTERNATIONAL NV	5.212	0,58
ACCS. ORACLE CORP	1.195	0,13
ACCS. L'OREAL	6.862	0,77
ACCS. NESTE OYJ	6.190	0,69
ACCS. PROCTER & GAMBLE	1.887	0,21
ACCS. PEPSICO INC	745	0,08
ACCS. PFIZER INC	1.061	0,12
ACCS. PARTNERS GROUP HOLDING A	3.358	0,38
ACCS. PRYSMIAN SPA	3.437	0,38
ACCS. PAYPAL HOLDINGS INC	1.324	0,15
ACCS. QUALCOMM INC	925	0,10
ACCS. RECKITT BENCKISER GROUP	3.200	0,36
ACCS. RIO TINTO	3.464	0,39
ACCS. ROCHE HOLDING AG	6.881	0,77
ACCS. STARBUCKS CORP	887	0,10
ACCS. SWISSCOM AG	3.631	0,41
ACCS SMITH & NEPHEW PLC	3.624	0,41
ACCS. TARGET CORP	638	0,07
ACCS. ATLAS COPCO AB-A SHS	3.531	0,39
ACCS. TERADYNE INC	1.104	0,12
ACCS. INTERTEK GROUP PLC	3.459	0,39
ACCS. UNILEVER	2.859	0,32
ACCS. US BANCORP	1.955	0,22
ACCS. VERISIGN INC COM	357	0,04
ACCS. VERIZON COMMUNICATIONS	2.032	0,23
ACCS. VISA INC	2.735	0,31
ACCS. WALMART INC	1.848	0,21
ACCS. WALT DISNEY CO.	1.313	0,15
ESH4 S&P500 EMINI FUTURO MARZO	7.417	0,83
VGH4 EURO STOXX 50 MAR24	44.203	4,94
INMUEBLE SOR ANGELA DE LA CRUZ, 6	3.659	0,41