



# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

1er semestre 2024

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

## Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

### Alertas sobre Líquidez

Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

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.

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

### Indicador de Riesgo y Rentabilidad

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

1 2 3 **4** 5 6 7

### Informe de Mercados

La inflación continuó su senda descendente durante la primera mitad de 2024. Se espera que la lectura interanual para Estados Unidos acabe en junio ligeramente por encima del 3,0% y en la Eurozona al 2,5%. Sin embargo, las expectativas previas sobre la evolución de los precios eran incluso más optimistas, lo cual se tradujo en cierto enfriamiento del proceso de bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Los bonos tuvieron un comportamiento semestral negativo. En Estados Unidos la rentabilidad del bono del Tesoro a diez años, en paralelo a otros vencimientos más cortos, sufrió un ascenso de 49 puntos básicos hasta el 4,37%. En Europa, la referencia a diez años alemana subió 47 puntos básicos hasta el 2,47%. Los activos de renta fija privada experimentaron caídas menores

Pese al movimiento de los bonos, la renta variable se apreció en el primer semestre, siendo los principales motivos la evolución positiva de los resultados empresariales y el optimismo generado por la evolución de la inteligencia artificial. El índice global MSCI-World subió un 12,5% en el periodo y el índice MSCI-Europe subió un 7,1%.

El fondo generó una rentabilidad positiva en el semestre, superior a la evolución que experimentó su índice de referencia. Esta rentabilidad vino impulsada por los activos con más riesgo de la cartera, tanto la renta variable como la renta fija privada, ya que la deuda pública tuvo un comportamiento negativo durante el periodo.

La cartera de renta fija comenzó el ejercicio con una duración de 4,2 años, que posteriormente se fue elevando hasta cerrar el semestre en 6 años, por encima de la referencia del fondo a largo plazo que es de 5 años. Esta gestión activa de la duración produjo un efecto positivo en el resultado del fondo. La posición del crédito o renta fija privada se situó cerca de una cuarta parte del fondo de manera estable en el periodo, lo cual ayudó a mitigar el comportamiento negativo de la deuda pública.

La renta variable empezó el periodo representando algo menos de un 40% para ir elevando su peso progresivamente hasta el 50% con el que acabó el semestre. La cartera de acciones globales ha tenido un comportamiento muy positivo en el periodo, principalmente por la selección de valores. Tanto en términos absolutos como relativos frente al índice de referencia MSCI-World, los valores del sector tecnológico contribuyeron con la mayor aportación positiva al resultado de la cartera, seguidos de los sectores financiero y salud. Es destacable que el sector tecnológico representó algo menos que la cuarta parte de la cartera de acciones, aunque su ponderación se situó por debajo del peso en el índice. Norteamérica y en particular Estados Unidos fue el área geográfica que aportó más rentabilidad al fondo, seguida muy de lejos por Japón y la Eurozona.

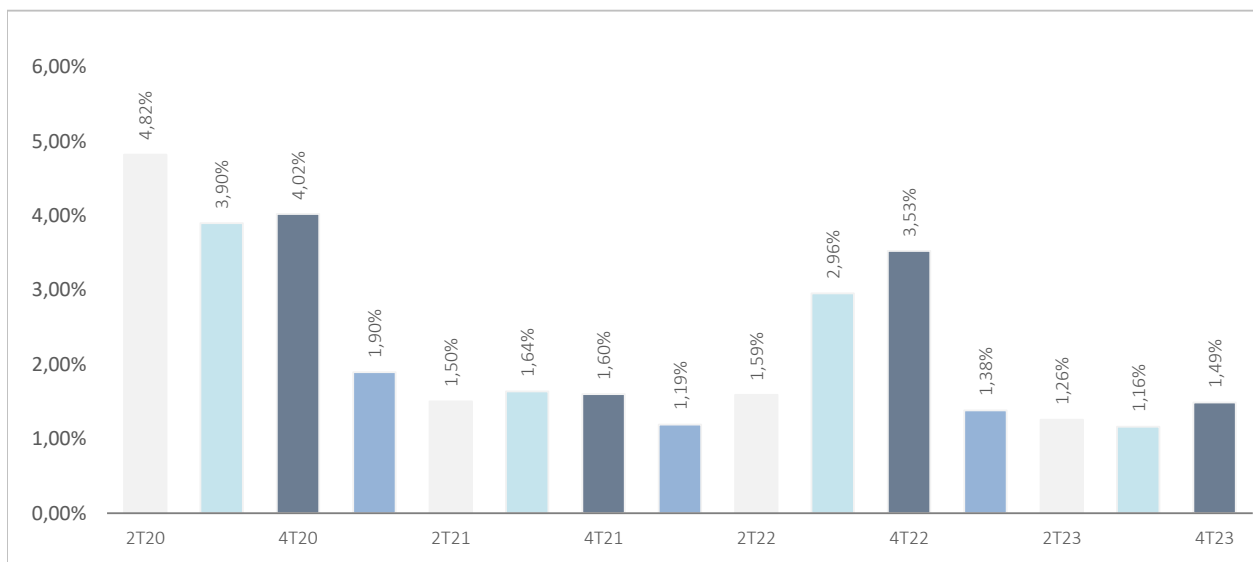
## Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	50% MSDEWIN + 10% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERS0 + 10% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	17/05/2013
Fondo Adscrito	DB Previsión 18, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS ..... 9.384.062
Valor de la participación	EUROS ..... 15,961858
Nº de partícipes	560
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,05% sobre el patrimonio
Código de Producto	73801

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

## Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

### Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



### Rentabilidades

Mes	2,65%	2023	9,66%
3 meses	2,40%	2022	-13,35%
Año en curso	7,93%	2021	8,28%
		2020	-0,44%
		2019	16,11%
Media 3 años	0,95%	2018	-7,94%
Media 5 años	3,53%	2017	4,74%
Media 10 años	5,21%	2016	1,15%
Media 15 años		2015	6,70%
Media 20 años		2014	-1,61%

### Evolución valor liquidativo desde inicio hasta 1er Semestre 2024



Fuente: elaboración propia.

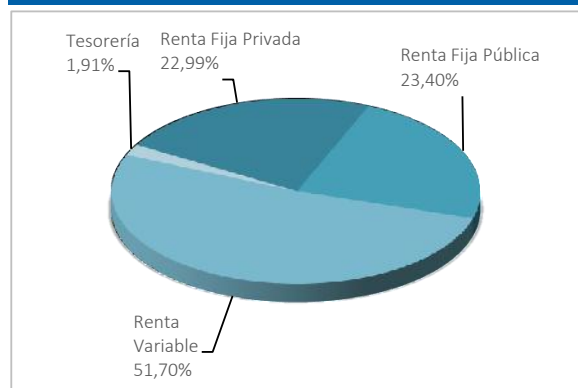
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0985

Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2

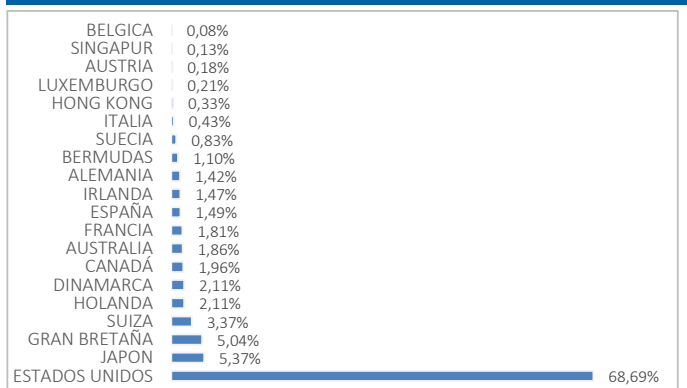
# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

## Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

### Cartera por tipo de activos



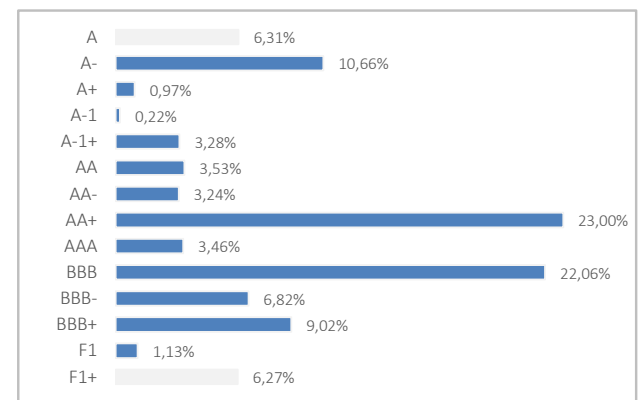
### Distribución geográfica de la renta variable



## Principales Valores

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,02%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,90%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,81%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	2,07%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,83%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,60%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,26%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,19%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	0,94%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	0,90%

### Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



### Operaciones Vinculadas

Información sobre operaciones vinculadas en virtud de lo dispuesto en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones: la Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo de Pensiones operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.

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, en caso de producirse, se realizan en interés exclusivo de los Fondos de Pensiones gestionados y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

## Información Adicional

---

Le recordamos que las aportaciones a planes de pensiones anteriores a 31/12/2006 pueden generar derecho a reducción fiscal del 40% en las condiciones y plazos regulados por la normativa en vigor (excepto para País Vasco y Navarra en los que la reducción se aplicará, en su caso, en las condiciones establecidas por la normativa foral en vigor).

En este sentido, le informamos que:

\*En caso de ser titular de un plan de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba del plan de pensiones, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

\*En caso de ser titular de varios planes de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba de cada plan de pensiones, incluso en períodos impositivos diferentes, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.

Con fecha de efectos 18 de julio de 2024, se procederá a modificar la política de inversión del Fondo de Pensiones, donde se encuentra integrado el plan de pensiones. Dichas modificaciones introducen conceptos normativos regulados en el Real Decreto 304/2004 artículo 69, no suponiendo una variación de la estrategia de inversión, del perfil de riesgo del producto financiero ni una modificación en las comisiones soportadas por el mismo.

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



## Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
RENTA VARIABLE	AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SCHLUMBERGER NV	6548	51,5943	288,359.60	0	-29783.8	288359.6	0.30%
	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	7877	30,50936	408,398.10	16,4686.1	0	408398.1	0.42%
	AC.L'OREAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	LOREAL	207	360,678	84,880.35	10,220.0	0	84880.35	0.09%
	AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	HERMES INTERNATIONAL	34	1458,772	72,760.00	23,161.76	0	427595.5	0.44%
	AC.NATIONAL GRID TRANSO PLC NUEVA	GRAN BRETAÑA	Energía	NATIONAL GRID TRANSO	18480	10,85663	192,414.40	0	-41330.3	192414.4	0.20%
	AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDIT ITALIANO (MILAN)	6287	19,38653	217,561.60	95678.4	0	217561.6	0.22%
	AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	UNILEVER	5993	40,91591	307,189.00	24337.9	0	307189.0	0.32%
	AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	UNION PACIFIC CORPORATION	349	211,3277	73,705.69	2754.96	0	73705.69	0.08%
	AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	1803	212,5464	335,204.10	0	-19352.1	335204.1	0.35%
	AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	Industrial	DAIKIN INDUSTRIES LTD	600	26808,69	78,094.56	0	-24649.44	78054.56	0.08%
	AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	220	1555,551	286,992.30	0	-30212.6	286992.3	0.30%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	649	398,8662	625,765.80	366901.6	0	625765.8	0.64%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	4281	75,11331	427,595.50	100,525.5	0	427595.5	0.44%
	ADDAS AG (GR)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	ADDAS AG	962	232,0377	214,526.00	0	-8694.3	214526.0	0.22%
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	THE HOME DEPOT INC	1770	310,8241	568,725.10	39676.7	0	568725.1	0.59%
	CYSICO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CYSICO SYSTEMS INC	2079	47,31869	92,194.99	0	-882.83	92194.99	0.09%
	BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	143	2459,886	528,766.00	195390.4	0	528766.0	0.54%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	936	312,5444	242,546.30	0	-55933.8	242546.3	0.25%
	DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DAIMLER AG	2021	62,90258	130,496.00	3369.9	0	130496.0	0.13%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	8051	20,00369	246,119.10	85069.3	0	246119.1	0.25%
	UBS GROUP AG	SUIZA	Finanzas	UBS	10959	28,01815	301,054.40	0	-10295.8	301054.4	0.31%
	IBERDROLA	ESPAÑA	Servicios de utilidad pública	IBERDROLA SA	28480	10,36994	345,035.20	49707.6	0	345035.2	0.36%
	TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	Industrial	TOYOTA MOTOR CORP	10100	2250,45	193,339.60	46279.4	0	193339.6	0.20%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	1546	161,8375	210,914.20	0	-18294.7	210914.2	0.22%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN CHASE	4765	134,712	899,581.90	284083.3	0	899581.9	0.93%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	3353	100,0312	387,455.70	64974.6	0	387455.7	0.40%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	15269	150,35292	3,091,577.00	800465.0	0	3091577.0	3.09%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA INC	1199	215,8489	396,638.00	67200.7	0	396638.0	0.41%
	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	3920	89,20569	355,062.40	32406.8	0	355062.4	0.37%
	OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OTIS WORLDWIDE CORP	4101	81,28549	368,471.10	49872.0	0	368471.1	0.38%
	AC.FROCTER & GAMBLE CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	FROCTER & GAMBLE	2810	145,6444	432,561.10	44531.9	0	432561.1	0.45%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	316	585,2659	286,119.70	88033.3	0	286119.7	0.27%
	AC.MICROSOFT CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	2608	251,001	2,798,464.00	1185110	0	2798464.0	2.88%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	700	341,1719	362,978.70	133233.5	0	362978.7	0.37%
	PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYPAL HOLDINGS INC	842	81,97484	45,607.10	0	-19053.31	45607.1	0.05%
	ATLAS CORP-AB	SUIZA	Salud	ATLAS CORP AB	17181	155,3040	301,486.70	75144.0	0	301486.7	0.31%
	GSK PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	GSK PLC	15601	14,12719	281,496.80	31630.0	0	281496.8	0.29%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	2730	115,6655	601,345.50	299909.7	0	601345.5	0.62%
	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	Industrial	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	900	7761,164	38,829.09	0	-9228.04	38829.09	0.04%
	INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTUIT INC	270	400,3727	185,628.80	61636.0	0	185628.8	0.17%
	RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	Minería	RIO TINTO LTD	909	111,6157	286,119.70	1544.29	0	286119.7	0.27%
	OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OWENS CORNING	1655	90,764	268,358.70	123852.4	0	268358.7	0.28%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	1868	74,51719	122,382.70	0	-11525.9	122382.7	0.13%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	2941	37,8681	109,359.80	5864.7	0	109359.8	0.11%
	AC.BLACKROCK INC	FRANCIA	Finanzas	BLACKROCK INC	203	71,7751	192,181.00	11033.3	0	192181.0	0.15%
	VIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VIDIA CORPORATION	25040	20,42157	2,887,418.00	2402573.1	0	2887418.0	2.91%
	AC.ACCELERATE PLC-CL A	IRLANDA	Tecnología de la información	ACCURATE LTD	570	285,8453	161,425.70	10488.7	0	161425.7	0.17%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	5555	30,1338	178,209.70	17177.4	0	178209.7	0.18%
	GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	GENERAL MILLS INC	1478	81,04741	87,271.29	0	-26977.51	87271.29	0.09%
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI	2859	104,9567	204,145.80	28833.4	0	204145.8	0.21%
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	Materiales	FORTESCUE METALS GROUP LTD	5630	19,85297	74,962.77	2266.09	0	74962.77	0.08%
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	972	31,89935	67,813.10	6282.81	0	67813.1	0.07%
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MOTOROLA SOLUTIONS INC	2750	297,1302	350,249.60	79276.4	0	350249.6	0.36%
	AUTO TRADER GROUP PLC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AUTO TRADER GROUP PLC	10052	5,57029	102,099.05	30870.58	0	102099.05	0.10%
	BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	Energía	BAKER HUGHES CO	9225	31,43965	302,835.30	28844.4	0	302835.3	0.31%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	2030	28,62005	94,110.80	36048.63	0	94110.8	0.10%
	TELEFONICA	ESPAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	TELEFONICA SA	14623	3,48013	57,907.08	7017.01	0	57907.08	0.06%
	STEELE DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEELE DYNAMICS	2751	101,4942	332,528.00	67377.5	0	332528.0	0.34%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	2089	301,47136	501,520.30	9481.1	0	501520.3	0.51%
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAÑA	Finanzas	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	13186	5,38782	123,315.50	52271.61	0	123315.5	0.13%
	AMERICAN WATER WORKS CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	AMERICAN WATER WORKS CO	750	152,9281	90,418.46	0	-17717.04	90418.46	0.09%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	737	300,1741	451,662.00	245519.8	0	451662.0	0.47%
	PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	Finanzas	PEMBINA PIPELINE CORP	6166	12,70738	213,000.60	25550.4	0	213000.6	0.22%
	SODEXHO ALLIANCE	FRANCIA	Productos de consumo básico	SODEXHO ALLIANCE	1711	60,64926	115,164.00	23018.86	0	115164.0	0.12%
	LOBLAW COS LTRD INC	CANADA	Productos de consumo básico	LOBLAW COS LTRD INC	1411	133,8026	152,806.90	21721.1	0	152806.9	0.16%
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4550	30,59127	266,072.70	132171.6	0	266072.7	0.27%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	1248	125,1463	142,896.00	0	-13286.6	142896.0	0.15%
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	INTERCONTINENTAL HOTELS G	709	47,00056	144,198.90	46105.50	0	144198.9	0.15%
	LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LENNOX INTERNATIONAL INC	790	270,7564	394,486.80	188717.3	0	394486.8	0.41%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	1145	306,8632	353,294.40	16199.3	0	353294.4	0.36%
	HYDRO ONE LTD	CANADA	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	8254	34,2584	224,456.30	20325.5	0	224456.3	0.23%
	OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	OMNICOM GROUP INC	3119	96,01149	261,141.30	10365.1	0	261141.3	0.27%
	OTIS WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	708	138,6268	144,198.90	49779.29	0	144198.9	0.14%
	AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	12127	101,528	2,061,818.00	885214.0	0	2061818.0	2.12%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	165	525,7039	130,907.80	47462.82	0	130907.8	0.13%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	614	388,8935	334,717.80	104835.1	0	334717.8	0.34%
	PULTEGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	PULTEGROUP INC	2017	71,13029	207,193.00	74982.3	0	207193.0	0.21%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	NVR INC	23	4484,878	162,912.70	63860.29	0	162912.7	0.17%
	AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	859	359,1178	362,665.90	73544.4	0	362665.9	0.37%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	3041	79,75593	284,542.60	29379.3	0	284542.6	0.29%
	UMICORE SA	BELGICA	Materiales	UMICORE	3420	34,79785	42,651.20	0	-6134.3	42651.2	0.04%
	MASTERCARD INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	1536	78,78117	558,372.00	101902.5	0	558372.0	0.57%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TESLA MOTORS INC	2038	188,5245	376,421.00	6561.0	0	376421.0	0.39%
	BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	BEST BUY CO INC	1078	85,03289	84,813.04	0	-151.68	84813.04	0.08%
	LINDE PLC NEW (US)	IRLANDA	Materiales	LINDE PLC	568	334,5443	232,644.40	49421.3	0	232644.4	0.24%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TESCO PLC	820	62,6029	335,090.30	149625.0	0	335090.3	0.35%
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	1174	192,7877	360,445.30	146583.5	0	360445.3	0.37%
	NXP SEMICONDUCTORS NV	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	NXP SEMICONDUCTORS NV	1058	207,8809	26				

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



## Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	SAGAX AB	SUECIA	Inmobiliario	SAGAX AB	5221	235,1617	124.687,30	173671	0	124687,3	0,13%
	ENARIS	LUXEMBURGO	ENARIS	ENARIS	7498	15,62492	107.596,30	0	-9559,4	107596,3	0,11%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	700	14962,99	76.183,22	9986,95	0	76183,22	0,08%
	NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	Materiales	NOVOZYMES A/S	2059	356,1733	117.851,30	19307,61	0	102442,2	0,12%
	BUNGE GLOBAL SA	SUIZA	Productos de consumo básico	BUNGE LTD	2436	105,9982	242.769,60	4120	0	242769,60	0,25%
	SEVEN & HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	SEVEN & HOLDINGS CO LTD	6100	1764,353	69.564,79	1545,47	0	69564,79	0,07%
	ALTAGAS LTD	CANADÁ	Tecnología de la información	ALTAGAS LTD	5998	26,2658	126.515,70	17984,8	0	126515,7	0,13%
	TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	8789	12,20244	67.776,90	3689,43	0	67776,90	0,07%
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	Finanzas	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4583	29,11592	103.261,60	23399,08	0	103261,6	0,11%
	ACS	ESPAÑA	Industrial	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	3568	38,06054	143.719,00	7919	0	143719,0	0,15%
	TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TAYLOR WIMPEY	60590	1,39232	101.606,00	3764,48	0	101606,0	0,10%
	AC ENGIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	ENGIE SA	10375	16,12092	138.350,60	0	-28904	138350,6	0,14%
	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPÓN	Tecnología de la información	MURATA MANUFACTURING CO LTD	5300	2655,502	102.442,20	13493,53	0	102442,2	0,11%
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1298	85,7194	106.762,10	3820,8	0	106762,1	0,11%
	WELLS FARGO	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	WELLS FARGO	6971	49,8111	386.434,80	69167,8	0	386434,8	0,40%
	FIRSTSERVICE CORP	CANADÁ	Inmobiliario	FIRSTSERVICE CORP	644	210,5853	91.496,74	1175,87	0	91496,74	0,09%
	TARGA RESOURCES CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	TARGA RESOURCES CORP	1927	84,1503	219.611,30	78229,6	0	219611,3	0,23%
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	Servicios de Telecomunicaciones	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	2400	285,2925	71.817,41	0	-11303,45	71817,41	0,07%
	HP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	HP INC	8968	31,80722	289.874,20	30025,9	0	289874,2	0,30%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	1041	153,383	166.660,70	19826,6	0	166660,7	0,17%
	PANDORA A/S	DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	1389	917,2816	195.764,40	24907	0	195764,4	0,20%
	AMERSOURCE BERGEN CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMERSOURCE BERGEN CORP	1353	222,2622	284.529,20	5887	0	284529,2	0,29%
	SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	6849	29,7577	301.678,90	115375,7	0	301678,9	0,31%
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5100	2548,509	99.644,75	17501,2	0	99644,75	0,10%
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	400	34896,98	94.397,72	6178,17	0	94397,72	0,10%
	FRESENIUS SE & CO KGAA	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	2170	29,77445	60.499,60	0	-4113,14	60499,6	0,06%
	GIVALDAN	SUIZA	Materiales	GIVALDAN SA	23	405,0114	101.762,00	5855,47	0	101762,0	0,10%
	COINBASE GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	COINBASE GLOBAL INC	504	261,0075	104.544,50	0	0	104544,5	0,11%
	RELIAANCE INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	RELIAANCE INC	912	328,7374	243.120,10	0	-35874,5	243120,1	0,25%
	GODADDY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GODADDY INC	2381	122,407	310.495,10	42364,1	0	310495,1	0,32%
	AC EXPERIAN GROUP LTD	GRAN BRETAÑA	Industrial	EXPERIAN GROUP	4624	35,02722	201.068,80	12151,8	0	201068,8	0,21%
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO	1922	112,8575	270.895,70	0	-40029,2	270895,7	0,28%
	AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	AECOM TECHNOLOGY CORP	3010	93,5086	247.632,30	0	-17419,4	247632,3	0,26%
	VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISK ANALYTICS INC	1279	249,1867	321.793,80	28517,1	0	321793,8	0,33%
	IA FINANCIAL CORP INC	CANADÁ	Tecnología de la información	IA FINANCIAL CORP INC	1741	90,3802	102.066,10	0	-4233,1	102066,1	0,11%
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	579	252,2422	270.944,00	3572,1	0	270944,0	0,28%
	TEVA PHARMACEUTICAL	ESTADOS UNIDOS	Salud	TEVA PHARMACEUTICAL	16242	17,27071	246.354,60	0	-12691	246354,6	0,25%
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	3762	45,4714	163.142,00	5729,5	0	163142,0	0,17%
	SERVICENOW INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	NOW US EQUITY	289	738,0075	212.206,30	11356,6	0	212206,3	0,22%
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4425	73,4526	306.633,10	554,5	0	306633,1	0,32%
	WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	WILLIAMS-SONOMA INC	1028	287,8341	105.237,00	0	-7698,9	105237,0	0,28%
	AC MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANIA	Finanzas	MUNICH RE	311	466,0515	145.237,00	295	0	145237,0	0,15%
	AC ORACLE CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	2061	120,3275	271.631,70	38094,8	0	271631,7	0,28%
	AC HENKEL KGAA PRF	ALEMANIA	Productos de consumo básico	HENKEL PRF	851	85,20034	70.820,22	0	-1685,27	70820,22	0,07%
	AC CITICORP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITICORP INC	5279	64,13963	312.984,00	1136,9	0	312984,0	0,32%
	EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	EQUITABLE HOLDINGS INC	6049	35,7769	230.701,10	26033,6	0	230701,1	0,24%
	COSTAR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	COSTAR GROUP INC	1918	88,6113	132.730,00	0	-23664	132730,0	0,14%
	REXEL SA	FRANCIA	Industrial	REXEL SA	5281	27,95878	127.589,00	0	-20061,3	127589,0	0,13%
CARLISLE COS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARLISLE COS INC	746	372,3474	282.154,40	20577,3	0	282154,4	0,29%	
GENI DIGITAL INC	FRANCIA	Tecnología de la información	GENI DIGITAL INC	9980	24,94879	232.922,00	0	0	232922,0	0,24%	
UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	814	272,5145	242.030,30	37905,3	0	242030,3	0,25%	
ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	2981	28,0446	73.373,61	0	-3555,99	73373,61	0,08%	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	Finanzas	ARCH CAPITAL GROUP LTD	3179	98,92089	299.368,70	8421,5	0	299368,7	0,31%	
PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	2986	117,33749	296.907,40	0	-44724,1	296907,4	0,30%	
Total Renta Variable					996755	284619,8992	51,182,086,68	13219660,9	-911615,46	51182086,68	52,71%
Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1,826% VTO. 30.04.20	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	239	101,5855	236.244,70	0	-6643,45787	236145,8421	0,24%
	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRANCE REPUBLIC	759000	68,73204	380.631,10	0	-142092,118	379584,1819	0,39%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	469	100,4126	423.663,30	0	-50731,4239	420203,8761	0,44%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/08/2031	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	430	90,5692	300.565,70	0	-33562,976	297002,7234	0,30%
	OBRIACOCOS DO TESOURO 0,9% 12/10/2023	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	2540000	94,04166	198.993,10	0	-42355,0559	196510,7441	0,20%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDIA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	17800000	93,58665	145.354,80	0	-23681,488	142920,815	0,15%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/21	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	46800000	92,71463	400.205,50	0	-35299,8954	398604,6146	0,41%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	28600000	85,92734	231.311,10	0	-25726,8583	228678,307	0,24%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	803	96,64564	768.659,00	0	-14558,3118	761506,2882	0,79%
	ALFSR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	Gubernamental	ACTION LOGEMENT SERVICES	3	87,88507	185.697,30	0	-80061,987	183593,213	0,19%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRANCE REPUBLIC	455000	68,54266	290.124,80	0	-104132,71	289936,3903	0,30%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	FRANCIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	585	87,19136	473.843,60	0	-41259,1176	432584,4824	0,45%
	KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	377	99,08515	367.595,80	0	-6846,43447	367159,9655	0,38%
	EU 0% 04/11/25	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	575	97,5742	551.304,30	0	-10480,0084	550571,6916	0,57%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	360	93,67741	254.270,70	0	-85500,6181	250738,0819	0,26%
	UNEDIC 1,75 VTO 25/11/2032	FRANCIA	Gubernamental	UNEDIC	2	96,38374	180.964,30	0	-14333,1215	178434,3785	0,19%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	8300	63,25222	456.319,10	0	-59720,65	448720,75	0,47%
	US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7450	71,49199	458.617,40	0	-63663,74	455979,06	0,47%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	6410	70,02629	412.334,70	0	-29836,41	405222,09	0,42%
	ESTADOS UNIDOS 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7780	76,10196	526.018,10	0	-49376,69	523009,21	0,54%
	US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	14890	68,97211	1.248.869,00	0	-66659,82	1227456,48	1,29%
	US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	14400	88,49895	1.179.890,00	0	-65081,02	1178909,98	1,21%
	US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	18300	92,41068	1.592.709,00	0	-10845,83	1586658,17	1,64%
	US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	20850	92,5144	1.816.150,60	0	-120740,65	178234,35	1,87%
	US TREASURY N/B T 2,75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	10250	96,89098	859.752,30	0	-116697,9	848767,0	0,89%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	2	90,86146	40.929,00	304.92003	0	305290,0	0,21%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/20	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	257	98,41842	255.787,10	1428.79184	0	254364,1918	0,26%
	US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	12200	83,07163	934.413,70	0	-282320,05	920706,15	0,98%
	CROATIA 4 06/14/25	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	160	99,66719	165.421,30	5659,21586	0	165126,7159	0,17%
	EXELON CORP 4,05% 15/10/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	600	96,59412	530.223,50	0	-1283,3	528474,5	0,55%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	90	98,99866	90.000,00	0	0	90012,0566	0,10%
	FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	Gubernamental	FRANCE REPUBLIC	218000	91,22205	201.728,00	73,025114	0	199597,1251	0,21%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	4900000	86,77451	48.956,15	5.54190001	0	47425,0519	0,05%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	82	96,49831	81.491,60	41,8118031	0	79170,4318	0,08%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	32	91,46161	32.321,60	0	0	30860,8416	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRANCE REPUBLIC	106000	98,04558	105.613,10	5,2999925	0	103933,6	0,11%
	FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	138	97,53465	137.414,90	28,2623964	0	134266,0624	0,14%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/20	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	51	97,47601	50.557,83	15,0450015	0	49727,815	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRANCE REPUBLIC	50000	96,649	49.676,50	1,5	0	48326	0,05%
	KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	66	97,2022	65.988,79	9,207	0	64162,527	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRANCE REPUBLIC	88000	97,20977	87.193,92	21,1200006	0	85655,72	0,09%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30										

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



## Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización % Total	
Renta Fija Pública	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	35	96.928	34.199,19	11,1685	0	33935,9685 0,04%	
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	69	97.647	67.781,44	52,7298	0	67429,1598 0,07%	
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	35	97.255	34.290,27	8,4	0	34047,65 0,04%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	35000	99.255	34.896,05	1,05	0	34740,3 0,04%	
	LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	53	98.189	52.344,86	20,6382	0	52060,8082 0,05%	
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	36	96.965	35.013,24	38,1096	0	34945,5096 0,04%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	35	96.91902	34.012,30	10,853501	0	35332,5135 0,04%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	107000	99.085	106.072,30	3,22070152	0	106024,2207 0,11%	
	SAARLAND 3.74% 13/09/2024	ALEMANIA	Gubernamental	SAARLAND	35000	97.747	34.036,45	2,45	0	33863,9 0,04%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1	100.018	100.195,60	1,5	0	100.195,6 0,00%	
	ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	105000	98.197	104.017,20	4,21052024	0	103111,1105 0,11%	
	LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	8700000	98.176	86.072,58	15,5208	0	85428,6408 0,09%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	139000	98.29205	137.236,10	15,3039057	0	136841,3039 0,14%	
	ESM TBILL 0.00% 04/07/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	105000	99.136	104.989,60	10,6155	0	104103,4155 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	6900000	99.336	68.986,20	7,728	0	68549,5868 0,07%	
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	53000	96.751	51.406,82	33,92	0	51311,95 0,05%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	52	97.183	50.865,74	21,4812	0	50556,6412 0,05%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	139000	98.29205	137.236,10	15,3039057	0	136841,3039 0,14%	
	ESM TBILL 0.00% 19/12/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	106000	98.255	104.362,30	0	-5,28939848	104177-3106 0,11%	
	ESM TBILL 0.00% 21.11.2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	8900000	98.205	87.505,69	5,6515	0	87408,105 0,09%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	10700000	98.30828	105.499,90	8,37810322	0	105198,2781 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	35000	98.651	34.607,65	10,12	0	34538 0,04%	
	ESM TBILL 0.00% 08/08/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	10400000	99.068	103.607,90	12,0119977	0	103042,712 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	86000	99.169	85.500,34	0	-0,86	85284,48 0,09%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	3500000	98.439	34.550,63	25,76	0	34479,41 0,04%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	71000	98,4	70.433,42	44,02	0	69909,02 0,07%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	139000	99.066	138.391,20	16,6930703	0	137718,4939 0,14%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	36000	97.011	35.185,32	6,12	0	34930,08 0,04%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	53000	98.13101	52.229,38	6,520077	0	52017,9253 0,05%	
	KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	52	98.446	51.327,64	11,8404	0	51203,7604 0,05%	
	ESM TBILL 0.00% 05/09/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	10400000	98.139	103.316,70	0	-0,43690017	103116,532 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	68000	98.30401	67.281,92	16,320008	0	66863,05 0,07%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	139000	99.16647	138.788,70	25,020012	0	137866,42 0,14%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	52000	96.844	50.695,84	6,24	0	50365,12 0,05%	
	TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	PAISES BAJOS	Gubernamental	TREASURY CERTIFICATES	5200000	97.00709	50.771,66	28,1528018	0	50711,8428 0,05%	
	LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	87	97.10234	84.949,41	46,4841023	0	84525,5241 0,09%	
	Total Renta Fija Pública				2.62E+08	10919,99411	23.163.973,28	15988,4308	-1497532,55	0	22214112,8 23,85%
	Renta Fija Privada	PROSUS NV 1.539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	673	88.57022	613.427,60	0	-3895,18944	592194,5106 0,63%
		INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	700	86.09795	631.504,00	16913,7514	0	623799,4514 0,65%
		STEDIN HOLDING 1% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Finanzas	STEDIN HOLDING NV	690	79,04613	462.087,00	93063,6566	0	636482,2366 0,66%
		ASSICURAZIONE GENERALI 5% 08/06/2048	ITALIA	Finanzas	ASSICURAZIONE GENERALI SPA	314	91,22327	322.986,90	35558,7142	0	321999,8142 0,33%
		ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Finanzas	ALLIANDER NV	690	89,66187	673.423,30	54752,8797	0	673419,7797 0,69%
STANDARD CHARTERED 2.5% 09/09/2030		GRAN BRETANA	Finanzas	STANDARD CHARTERED	690	91,8667	690.730,40	38341,6482	0	670841,9482 0,71%	
AXA SA 3,975% 20/05/2049		PAISES BAJOS	Finanzas	AXA SA	660	86,46328	669.890,00	10163,9328	0	646841,6328 0,65%	
BNG 1% 01/12/26		PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	210	102,6978	204.072,20	0	-11241,91	204423,49 0,21%	
ZUERCHER KANTONALBANK 2.02% 13/04/21		SUIZA	Finanzas	ZUERCHER KANTONALBANK	630	90,31888	603.768,10	29475,5689	0	598485,5689 0,62%	
AUTOSTRADE PER LITALIA 2% 15/01/2030		ITALIA	Finanzas	AUTOSTRADE PER LITALIA	635	84,48899	575.081,60	26508,3932	0	563013,4932 0,59%	
WELL TOWER INC 4% 01/06/2025		ESTADOS UNIDOS	Industria	WELL TOWER INC	326	90,50384	300.504,00	44,02	-11249,62	299119,68 0,31%	
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	177	98,34199	167.635,00	0	-6886,6	163981,9 0,17%	
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO/THE	113	84,32916	92.204,14	0	-2845,41	90618,65 0,09%	
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026		ESTADOS UNIDOS	Industria	AIR LEASE CORP	591	90,70309	515.354,40	0	-8418,66	504137,44 0,53%	
ORACLE CORP 3,80% 01/04/2040		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	375	78,64184	272.365,00	0	-1171,21	268498,99 0,28%	
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS	585	98,01604	542.602,60	0	-7720,09	535303,21 0,56%	
EQUINIX INC 3.2% VTO. 18.11.2029		ESTADOS UNIDOS	Industria	EQUINIX INC	410	87,10768	346.415,50	0	-6401,03	340037,57 0,36%	
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031		ESTADOS UNIDOS	Industria	UNION PACIFIC CORP	425	83,61842	337.623,00	0	-12746,12	335663,78 0,35%	
JP MORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2035		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN CHASE & CO	390	98,94566	360.951,90	0	-12996,02	352943,38 0,37%	
US BANCORP 5,727% 15/08/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	US BANCORP	246	94,67282	246.672,82	0	-564,88	243187,12 0,24%	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/1		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	215	83,06181	177.470,10	0	-4939,47	174006,43 0,18%	
T-MOBILE USA INC 3.30% VTO. 15.02.2051		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE US INC	350	64,49373	224.624,40	0	-1748,42	219890,98 0,23%	
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	340	117,6458	343.224,80	0	-38040,75	341179,55 0,35%	
PANDORA A/S 4.5% 10/04/2028		DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	370	102,7703	382.542,90	0	-850,630201	379399,5698 0,39%	
PROLOGIS EURO FINANCE 4,25% 31/01/43		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROLOGIS EURO FINANCE	430	98,01408	429.501,30	0	-3408,35245	421922,2476 0,41%	
UBS GROUP AG 4,75% 17/03/2032		SUIZA	Finanzas	UBS GROUP AG	610	105,093	646.096,50	0	-2586,4	638480,9 0,67%	
AT&T INC 15/09/2053		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	448	72,37008	287.702,80	0	-15559,04	282931,26 0,30%	
BAYNOR 4 5/8 05/28/33		ALEMANIA	Salud	BAYER AG	480	100,8743	391.659,00	6667,86104	0	389990,261 0,40%	
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053		ESTADOS UNIDOS	Salud	DOW CHEMICAL	153	110,1103	110.012,60	3723,09	0	115871,9 0,16%	
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.203		AUSTRALIA	Industria	TRANSURBAN FINANCE CO	420	102,3911	434.720,90	1692,60071	0	431735,4007 0,45%	
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24		ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	96,8	99.737,21	33,73	0	96833,73 0,10%	
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023		ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	635	98,98462	696.310,00	38657,1567	0	665209,5567 0,72%	
AVGO 4,11 09/15/28		ESTADOS UNIDOS	Industria	BROADCOM INC	186	95,18798	169.447,70	6722,94	0	166865,24 0,17%	
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028		ESTADOS UNIDOS	Energía	CHENIERE ENERGY INC	202	94,83662	184.623,90	4411,71	0	182391,51 0,19%	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/21		SUECIA	Finanzas	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	380	98,89	407.875,20	15067,76	0	390849,76 0,42%	
SAN DIEGO & E HOLDINGS 5,35 01/04/53		ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	SAN DIEGO & E	246	97,40202	219.787,70	0	-5885,6	216715,5 0,23%	
INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023		GRAN BRETANA	Industria	INT DISTRIBUTIONS SERV	605	100,9164	646.752,10	11517,3884	0	622061,7884 0,67%	
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	250	83,00108	193.656,30	3865,36	0	189623,46 0,20%	
CARRIER GLOBAL 4,5 28/11/2022		ESTADOS UNIDOS	Industria	CARRIER GLOBAL CORP	320	101,65	342.974,20	9424,64	0	334704,64 0,35%	
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JM SMUCKER	320	98,08617	315.582,50	17598,26	0	313185,76 0,32%	
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2035		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	403	104,747	392.816,50	0	-2811,87	386610,43 0,40%	
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.203		AUSTRALIA	Industria	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	680	100,9447	684.800,90	0	-3342,19922	683281,6008 0,71%	
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HOME DEPOT INC/THE	520	95,95997	456.015,40	0	-12331,17	448887,33 0,47%		
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02	ESTADOS UNIDOS	Energía	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	122	69,98	78.220,22	0	-1191,53	76659,63 0,08%		
EPIROC AB 3,625% 28/02/2031	SUECIA	Industria	EPIROC AB	410	99,443	410.472,10	0	-2326,643	405389,837 0,42%		
ELVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELVANCE HEALTH INC	380	96,847	348.539,70	2989,56	0	341898,36 0,36%		
MERCK 4,5% 17/05/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO INC	288	99,75838	270.026,30	0	-7000,55	268491,65 0,2		