



Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

2o Semestre 2023

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Liquidez

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.

Informe de Mercados

Los mercados financieros globales tuvieron en general un comportamiento positivo durante la segunda mitad de 2023, no exento de sobresaltos e incertidumbres. El factor dominante que marcó la evolución de los precios de los activos fue la expectativa de próximas bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, animados por la evidencia de la moderación inflacionista.

Las expectativas de bajadas de tipos se materializaron en mayor manera en la rentabilidad de los bonos a corto plazo, generando un movimiento positivo en la todavía invertida pendiente de la curva de tipos de interés.

En renta variable las bolsas sufrieron un tercer trimestre negativo, para ver después una recuperación en el cuarto trimestre del año, acumulando un saldo semestral positivo. El índice global MSCI-World subió un 6,2% durante el semestre. En Europa el índice MSCI-Europe se revalorizó un 2,6%.

El comportamiento general positivo de todos los tipos de activo en el semestre

favoreció el comportamiento del fondo, y contribuyó también a apuntalar una rentabilidad positiva en el acumulado del ejercicio 2023.

La cartera de renta fija se vio beneficiada de la caída de rentabilidad de los bonos en general. La duración media de la cartera se situó por encima de su índice de referencia a lo largo de gran parte del semestre, lo cual amplificó el efecto positivo. Además, la exposición a emisores privados generó un resultado favorable.

La parte de la cartera invertida en renta variable aportó una rentabilidad considerable al fondo, dado el buen comportamiento del mercado global de acciones, especialmente durante los dos últimos meses del año. La mayor contribución positiva respecto al índice de referencia vino por los sectores de consumo e industriales. La región cuyos componentes de la cartera más aportaron a su rentabilidad fue Norteamérica.

1 2 3 **4** 5 6 7

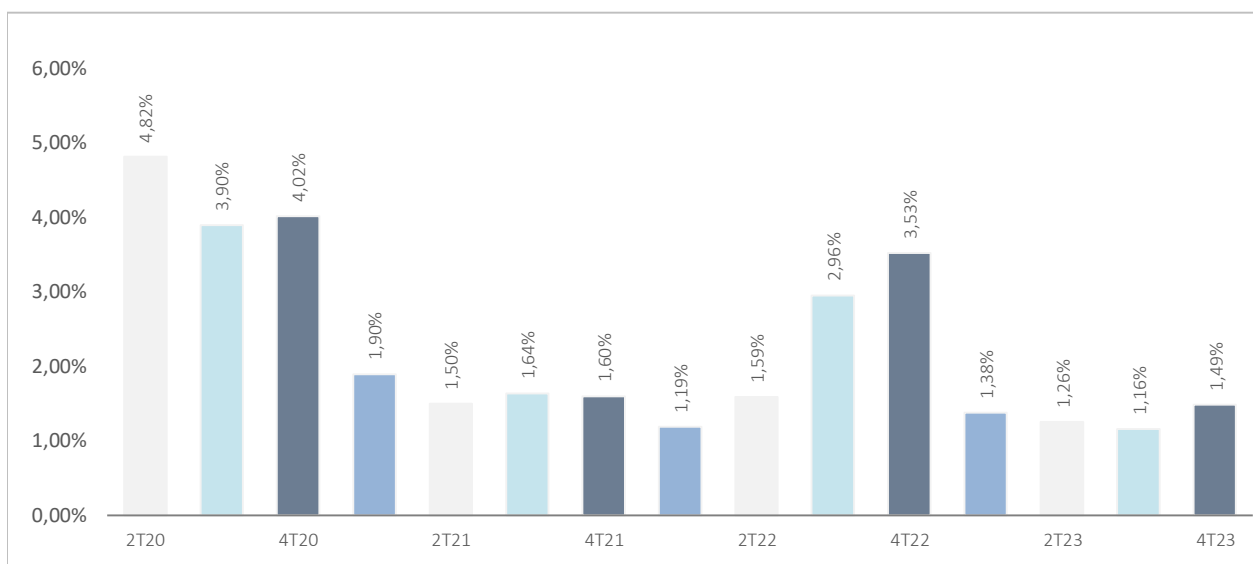
Datos del Plan de Pensiones

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 9.323.904
Valor de la participación	EUROS 14,78966358
Nº de partícipes	587
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 2023-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,12% sobre el patrimonio
Código de Producto	73801

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



Rentabilidades

Mes	2,20%	2022	-13,35%
3 meses	4,03%	2021	8,28%
Año en curso	9,66%	2020	-0,44%
		2019	16,11%
		2018	-7,94%
Media 3 años	0,95%	2017	4,74%
Media 5 años	3,53%	2016	1,15%
Media 10 años	5,21%	2015	6,70%
Media 15 años		2014	4,19%
Media 20 años		2013	-1,61%

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta 2o Semestre 2023



Fuente: elaboración propia.

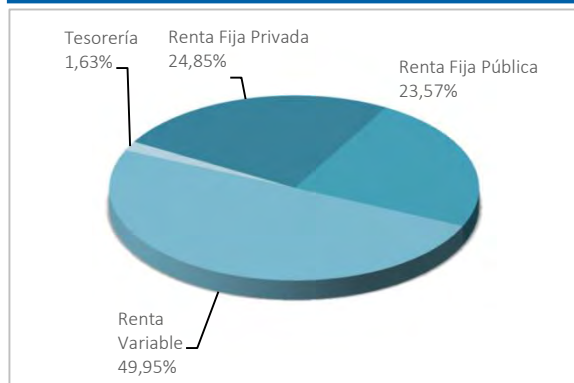
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0985

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

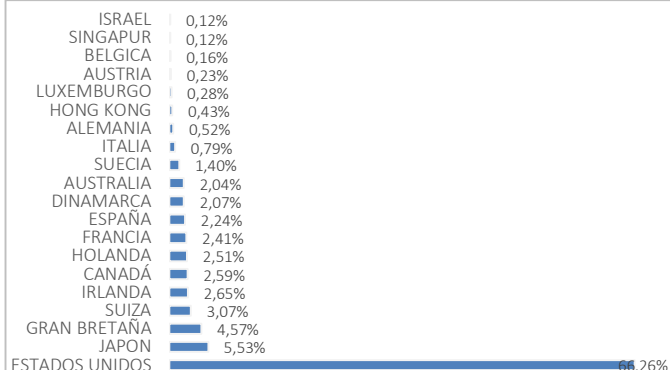
Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

Cartera por tipo de activos



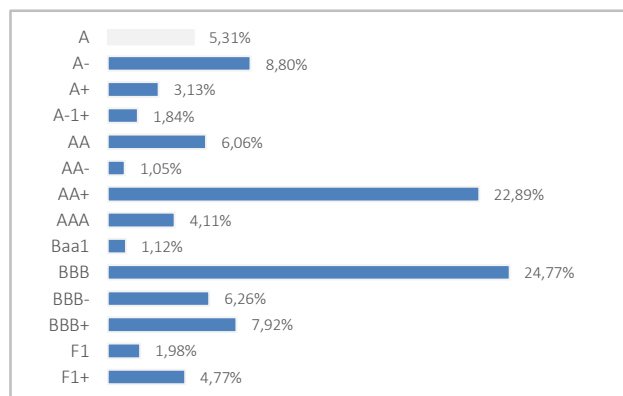
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,73%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,34%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,88%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,65%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,57%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO NO CÍCLICO	1,16%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,15%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,11%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,07%
BUONI POLIENALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	0,86%

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.

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



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

Zo Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la Información	ABB	8445	30,50936	339,221,88	77936,13	0	339221,88	0,38%
	AC L'OREAL	FRANCIA	Productos de primera necesidad	LOREAL	207	360,67801	93,284,55	18624,2	0	93284,55	0,10%
	AC GROUPE DANONE	FRANCIA	Productos de primera necesidad	DANONE SA	2256	50,27577	132,382,08	18959,94	0	132382,08	0,15%
	AC HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	HERMES INTERNATIONAL	39	1458,77179	74,833,20	17941,1	0	74833,2	0,08%
	AC UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)	6791	19,38653	166,820,92	35166,95	0	166820,92	0,18%
	AC UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	UNILEVER	6608	40,91591	289,648,46	0	-22228,77	289648,46	0,32%
	AC DISCOVER FINANCIAL SERVICES	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1523	108,43719	155,093,79	0	-3780,37	155093,79	0,17%
	AC UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	UNION PACIFIC CORPORATION	349	211,3277	77,663,57	6712,83	0	77663,57	0,09%
	AC DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓN	Industrial	DAIKIN INDUSTRIES LTD	600	26808,69166	87,950,72	0	-14793,3	87950,72	0,10%
	AC METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	220	1555,55102	241,767,19	0	-75437,66	241767,19	0,27%
	LVHM MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITT	237	252,07371	173,863,20	114121,73	0	173863,2	0,19%
	ASMI HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASMI HOLDING NV	783	398,8662	533,771,10	22348,86	0	533771,1	0,59%
	NOVARTIS N	PAISES BAJOS	Salud	NOVARTIS AG	4796	75,11331	433,337,63	71921,44	0	433337,63	0,48%
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	THE HOME DEPOT INC	1770	130,82412	555,734,51	26686,16	0	555734,51	0,61%
	UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	669	511,01127	319,100,84	2446	0	319100,84	0,35%
	CISCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	CISCO SYSTEMS INC	3513	47,31869	160,793,94	3515,25	0	160793,94	0,18%
	BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	143	2459,88587	459,570,73	126195,15	0	459570,73	0,51%
	AVEY DENNISON CORP	ESTADOS UNIDOS	Materiales	AVEY DENNISON CORP	305	185,9376	55,862,87	1301,05	0	55862,87	0,06%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1049	312,54439	276,203,85	0	-58310,75	276203,85	0,31%
	HSCB	GRAN BRETAÑA	Finanzas	HSCB HOLDINGS PLC	10055	4,79174	73,708,11	18516,76	0	73708,11	0,08%
	DAILMEL AG REGISTERED	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DAILMEL AG	2213	62,90258	138,423,15	0	-780,27	138423,15	0,15%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	20,00369	202,00956	56,836,88	83968,68	0	202009,56	0,23%
	IBERDROLA	ESPAÑA	Servicios de utilidad pública	IBERDROLA SA	30569	10,56064	362,854,03	39750,4	0	362854,03	0,40%
	TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓN	Industrial	TOYOTA MOTOR CORP	11500	2250,45	189,987,53	22542,8	0	189987,53	0,21%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	1546	161,8375	219,541,96	0	-9666,96	219541,96	0,24%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	4551	132,91267	701,357,34	119681,3	0	701357,34	0,78%
	MERCK & CO INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO INC	3353	100,03122	331,182,92	8701,85	0	331182,92	0,37%
	TIX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TIX COMPANIES	1337	78,00053	113,634,12	15381,14	0	113634,12	0,13%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	APPLE INC	14562	148,79983	2,540,081,41	46568,69	0	2540081,41	2,81%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	2040	215,84891	481,189,28	66068,08	0	481189,28	0,53%
	CARRIER GLOBAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARRIER GLOBAL CORP	8544	44,01099	620,325,60	11245,36	0	620325,6	0,70%
	OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OTIS WORLDWIDE CORP	4101	81,28549	332,426,32	13827,23	0	332426,32	0,37%
	AC PROCTER & GAMBLE CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	PROCTER & GAMBLE	2810	145,64435	373,070,32	0	-14958,92	373070,32	0,41%
	VW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	VW GRANIER INC	316	585,2599	237,250,63	59334,48	0	237250,63	0,26%
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	625	326,57651	230,401,46	38470,52	0	230401,46	0,25%
	AC BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	37,322	29,229	183,193,02	0	-53384,2	183193,02	0,20%
	AC MICROSOFT CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	MICROSOFT	6401	245,19142	1,180,771,03	671801,86	0	2180771,03	2,41%
	STELLANTIS NV (IM)	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	6416	17,13523	135,698,40	25758,75	0	135698,4	0,15%
	AC ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	ADOBE SYSTEMS INC	700	341,1719	376,363,72	148618,75	0	376363,72	0,42%
	PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	PAYPAL HOLDINGS INC	3302	81,97486	363,714,89	0	-69858,36	363714,89	0,40%
	ATLAS COPCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS COPCO AB	18927	155,30245	295,167,72	46499,75	0	295167,72	0,33%
	GSK PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	GSK PLC	16745	14,12719	280,111,31	11922,14	0	280111,31	0,31%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	APPLIED MATERIALS INC	2938	115,6655	431,402,46	107000,14	0	431402,46	0,48%
	AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	AMAZON.COM INC	7860	112,42858	1,081,989,05	245993,07	0	1081989,05	1,20%
	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPÓN	Industrial	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	900	7761,16389	291,875,64	0	-2059,49	291875,64	0,32%
	INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	INTUIT INC	270	400,3727	152,894,84	48900,04	0	152894,84	0,17%
	RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	Materiales	RIO TINTO LTD	909	111,61573	75,814,03	10086,74	0	75814,03	0,08%
	OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	Materiales	OWENS CORNING	1655	90,764	222,260,51	77754,24	0	222260,51	0,25%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	1868	74,51719	111,918,94	0	-21889,66	111918,94	0,12%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	4951	97,86884	100,107,35	0	-11253,18	100107,35	0,11%
	BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BLACKROCK INC	203	717,75103	149,304,63	11126,35	0	149304,63	0,17%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	NVIDIA CORPORATION	2389	190,74253	1,071,871,01	637893,93	0	1071871,01	1,19%
	AC ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	Tecnología de la Información	ACCENTURE LTD	1442	285,84528	458,447,07	76602,88	0	458447,07	0,51%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	5551	30,1338	328,214,07	0	-11708,25	328214,07	0,37%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	1117	234,412	292,306,66	40418,31	0	292306,66	0,32%
	GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	GENERAL MILLS INC	1478	81,04741	87,226,89	0	-27021,88	87226,89	0,10%
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	Finanzas	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2577	104,59688	177,129,17	1818,35	0	177129,17	0,20%
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	Materiales	FORTESCUE METALS GROUP LTD	5630	19,85297	100,447,62	27750,94	0	100447,62	0,11%
	ORIS GROUP HOLDING LTD	SUIZA	Industrial	ORIS GROUP HOLDING LTD	350	35,08098	100,000,00	0	-4330,72	100000,00	0,11%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	3879	84,00327	207,691,48	0	-20882,19	207691,48	0,23%
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	MOTOROLA SOLUTIONS INC	684	275,86405	194,023,13	15430,22	0	194023,13	0,21%
	AUTO TRADER GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	AUTO TRADER GROUP PLC	11146	5,5702	92,749,75	21630,83	0	92749,75	0,10%
	BANKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	Energía	BANKER HUGHES CO	3225	31,43865	657,131	11679,43	0	657131,1	0,72%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	7175	28,60205	282,010,25	77660,51	0	282010,25	0,31%
	TELEFONICA	ESPAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	TELEFONICA SA	14623	3,48013	51,677,68	787,61	0	51677,68	0,06%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	2751	101,48418	294,353,15	29202,7	0	294353,15	0,33%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	3103	30,47136	114,130,00	4916,11	0	114130,0	0,13%
	AMERICAN VIZCAYA WORKS CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERICAN VIZCAYA WORK CORP	14645	5,38182	39,995,74	41539,5	0	39995,74	0,04%
	AC PEPSCO INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	PEPSCO INC	750	152,92809	89,687,21	0	-18448,25	89687,21	0,10%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de primera necesidad	NETFLIX INC	1187	179,1764	182,649,67	0	-21950,79	182649,67	0,20%
	PENBINA PIPELINE CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	717	300,17414	316,278,22	10136,05	0	316278,22	0,35%
	AC SKAND ENKILDA BAN-A	CANADÁ	Finanzas	SKANDINAVSKA ENKILDA	6166	44,70732	120,207,55	4176,19	0	120207,55	0,13%
	COMCAST CORP CLASS A	SUECIA	Finanzas	SKANDINAVSKA ENKILDA	7940	120,93678	99,230,56	11061,5	0	99230,56	0,11%
	SODEXHO ALLIANCE	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	COMCAST CORP	10051	38,19319	399,307,13	40790,15	0	399307,13	0,44%
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	FRANCIA	Productos de consumo básico	SODEXHO ALLIANCE	1500	90,55926	149,430,00	13591,1	0	149430,0	0,17%
	ORILAW COS LTD INC	CANADÁ	Industrial	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	6746	18,43509	99,468,99	1371,35	0	99468,99	0,11%
	IDEXX LABORATORIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ORILAW COS LTD INC	6843	110,63429	65,168,72	5409,13	0	65168,72	0,07%
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	IDEXX LABORATORIES INC	303	435,56348	152,371,22	25410,57	0	152371,22	0,17%
	IPSEN SA	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	91	1529,56363	188,550,70	54649,64	0	188550,7	0,21%
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	422	102,69549	45,533,80	2196,3	0	45533,8	0,05%
	LENNOX INTERNATIONAL INC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	INTERCONTINENTAL HOTELS G	1151	47,00753	112,412,41	32154,36	0	112412,41	0,12%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LENNOX INTERNATIONAL INC	750	270,75639	320,307,96	114538,51	0	320307,96	0,35%
	QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	1145	306,86321	310,640,45	0	-2645,63	310640,45	0,34%
	HYDRO ONE LTD	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	QUEST DIAGNOSTICS INC	1122	146,16492	140,159,43	0	-12766,49	140159,43	0,16%
	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	8254	34,2584	224,102,95	19972,13	0	224102,95	0,25%
	PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	450	138,62601	116,801,27	22383,65	0	116801,27	0,13%
	AC ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de								

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



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

Zo Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	DELL TECHNOLOGIES INC	5069	49,80394	351,327,32	12510,49	0	351327,32	0,39%
	CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	CHENIERE ENERGY INC	1833	162,5106	283,497,76	6754,98	0	283497,76	0,31%
	BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM LTD	320	626,77392	323,623,20	139883,18	0	323623,20	0,36%
	AC KUENNE & NAGEL INTL AG-REG	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KUENNE & NAGEL	328	264,77754	280,615,46	39159,63	0	280615,46	0,32%
	HITACHI LTD	JAPÓN	Industrial	HITACHI LTD	2200	95,3679009	142,687,95	8875,31	0	142687,95	0,16%
	KEYENCE CORP	JAPÓN	Industrial	KEYENCE CORP	300	63205,97	118,849,23	0	-2272,2	118849,23	0,13%
	NINTENDO CO LTD	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	NINTENDO CO LTD	2000	6295,2585	93,862,57	14794,13	0	93862,57	0,10%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3261	83,27103	234,880,05	0	-20305,65	234880,05	0,26%
	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	1941	65,87929	117,365,36	3493,87	0	117365,36	0,13%
	S&P GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	S&P GLOBAL INC	862	398,2181	344,033,79	25224,59	0	344033,79	0,38%
	AMGEN INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	AMGEN INC	1117	259,41161	291,476,82	24043,56	0	291476,82	0,32%
	HONDA MOTOR CO LTD	JAPÓN	Industrial	HONDA MOTOR CO LTD	12000	1130,226	112,191,22	27017,39	0	112191,22	0,12%
	TAKEEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	ESTADOS UNIDOS	Salud	TAKEEDA PHARMACEUTICAL	2800	4458,96464	72,391,14	0	-6015,29	72391,14	0,08%
	MASCO CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	MASCO CORP	3606	50,1256	218,236,07	23294,01	0	218236,07	0,24%
	CEST ELEKTRIZTSWIRTS_A	AUSTRIA	Servicios de utilidad pública	VERBUND	1232	75,16913	103,549,60	10941,23	0	103549,6	0,11%
	AC WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	WAL MART STORES INC	1274	163,4875	181,967,22	0	-12694,79	181967,22	0,20%
	KAO CORP LTD	JAPÓN	Productos de primera necesidad	KAO CORP LTD	7000	5609,12117	62,881,16	2426,06	0	62881,16	0,07%
	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	2765	68,66288	190,373,55	15030,83	0	190373,55	0,21%
	SHERWIN-WILLIAMS COYTHE	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SHERWIN-WILLIAMS COYTHE	1111	272,92242	313,947,94	38544,16	0	313947,94	0,35%
	SOFTBANK CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	SOFTBANK CORP	2000	6396,279	80,265,96	0	-838,85	80265,96	0,09%
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ARCHER DANIELS MIDLAND	1846	84,18659	120,786,22	0	-21738,88	120786,22	0,13%
	MOLINA HEALTHCARE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MOLINA HEALTHCARE INC	554	315,38221	181,350,16	19080,05	0	181350,16	0,20%
	CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de utilidad pública	CENTRICA PLC	93969	1,61024	152,455,10	0	-23703,31	152455,1	0,17%
	AC INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	73532	2,45033	194,381,84	14203,67	0	194381,84	0,21%
	CSL LTD	AUSTRALIA	Salud	CSL LTD	708	270,42347	124,772,55	10317,87	0	124772,55	0,14%
	RECHUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Industrial	RECHUIT HOLDINGS CO LTD	4100	5130,0256	155,916,59	23379,63	0	155916,59	0,17%
	NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	6981	410,88086	569,688,61	23933,49	0	569688,61	0,62%
	KEYERA CORP	CANADÁ	Energía	KEYERA CORP	3552	32,95533	77,807,69	0	-2399,92	77807,69	0,09%
	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	Industrial	WOOLWORTHS GROUP LTD	6926	38,88814	158,401,50	0	-3668,89	158401,5	0,18%
	FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	FORTINET INC	1879	78,8991	99,639,95	0	-32392,75	99639,95	0,11%
	AC KONINKLIJKE KPN NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicaciones	KONINKLIJKE KPN NV	56599	3,25235	165,375,68	0	-7943,76	165375,68	0,20%
	TALANX AG	ALEMANIA	Finanzas	TALANX AG	1580	59,16272	102,147,00	8669,89	0	102147,0	0,11%
	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	1888	42,65734	102,095,64	8237,75	0	102095,64	0,11%
	HUBBELL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	IRON MOUNTAIN INC	596	332,47959	177,614,31	1134,94	0	177614,31	0,20%
	MILLEA HOLDINGS INC	JAPÓN	Finanzas	MILLEA HOLDINGS INC	4000	3411,682	90,023,38	3776,06	0	90023,38	0,10%
	SAGAY AB	SUECIA	Inmobiliario	SAGAY AB	4695	235,16172	142,244,56	25181,07	0	142244,56	0,16%
	TENARIS SA	LUXEMBURGO	Energía	TENARIS	8192	15,62492	128,983,04	983,66	0	128983,04	0,14%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	700	14962,99142	78,681,17	12484,9	0	78681,17	0,09%
	NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	Materiales	NOVOZYMES A/S	2059	356,17331	102,541,54	4197,85	0	102541,54	0,11%
	BUNGE LTD	SUJAZ	Productos de consumo básico	BUNGE LTD	722	112,75101	85,034,63	0	-8623,02	85034,63	0,07%
	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	2200	5293,05826	82,067,57	5127,68	0	82067,57	0,08%
	ALTAGAS LTD	CANADÁ	Tecnología de la Información	ALTAGAS LTD	5998	26,2658	114,118,54	5587,68	0	114118,54	0,13%
	TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	8789	12,20244	74,081,67	9894,2	0	74081,67	0,08%
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	Finanzas	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4583	29,11582	86,501,19	6638,67	0	86501,19	0,10%
	PARLAND CORP	ESTADOS UNIDOS	Energía	PARLAND CORP	4088	41,21294	142,407,90	3296,71	0	142407,9	0,16%
	ACS	ESPAÑA	Industrial	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	3568	38,56054	143,290,88	5706,85	0	143290,88	0,16%
	TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TAYLOR WIMPEY	60590	1,39232	102,774,08	4932,56	0	102774,08	0,11%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	JABIL INC	1382	136,2712	159,516,52	0	-18452,3	159516,52	0,18%
	AC ENGEIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	(en blanco)	11107	16,12092	176,801,23	0	-2253,86	176801,23	0,20%
	FIGHTSTARS AB BALDER	SUECIA	Inmobiliario	FIGHTSTARS AB BALDER	1076	61,64382	119,191,17	17326,32	0	119191,17	0,12%
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPÓN	Tecnología de la Información	MURATA MANUFACTURING CO LTD	5300	2655,5015	101,164,06	12215,39	0	101164,06	0,11%	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	(en blanco)	1984	83,1263	155,286,37	3623,57	0	155286,37	0,17%	
ROPER TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	ROPER TECHNOLOGIES INC	381	528,45081	188,185,05	4140,38	0	188185,05	0,21%	
FIRSTSERVICE CORP	CANADÁ	Inmobiliario	FIRSTSERVICE CORP	210	580,5829	165,938,64	4217,77	0	165938,64	0,19%	
TARGA RESOURCES CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	TARGA RESOURCES CORP	1827	84,1503	143,792,61	2410,92	0	143792,61	0,16%	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	Industrial	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	2400	285,99252	74,418,24	0	-8702,62	74418,24	0,08%	
GARTNER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	(en blanco)	222	464,40342	90,732,66	0	-4075,85	90732,66	0,10%	
HP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	HP INC	6652	30,11449	180,798,53	0	-3048,8	180798,53	0,20%	
INTEREST INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	INTEREST INC	6405	418,56879	162,940,02	30393,26	0	162940,02	0,18%	
ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	1041	153,383	146,159,34	0	-674,76	146159,34	0,16%	
PANDORA A/S	DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	1467	917,28162	183,720,39	3268,44	0	183720,39	0,20%	
SYNCHRON FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRON FINANCIAL	6849	29,7577	236,376,22	6917,07	0	236376,22	0,26%	
PERKINS CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	(en blanco)	1538	135,41231	198,522,02	6917,07	0	198522,02	0,22%	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5700	2548,50047	87,697,22	0	-4110,28	87697,22	0,10%	
FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	400	34896,9775	89,258,09	1038,54	0	89258,09	0,10%	
Total Renta Variable					1085106	296072,1441	45.914.641,22	7310313,52	-810004,63	45914641,22	50,78%
Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1,826% VTO. 30/04/2025	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	239	103,20702	237,542,84	0	-9412,537084	237252,2429	0,26%
	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	584000	76,95362	337,142,43	0	-116742,3694	336666,8106	0,37%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	439	101,12557	400,577,62	0	-44173,67436	399767,9596	0,44%
	BONOS + OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	405	91,85663	291,613,28	0	-81511,94094	290506,4491	0,32%
	OBRRAGAS DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	2540000	84,04166	205,709,22	0	-34370,60205	205709,22	0,23%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDIA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	1780000	93,58665	149,311,74	0	-19129,10969	147455,4031	0,17%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	4430000	92,46031	387,452,27	0	-2447,17249	385122,0751	0,43%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	174	94,36579	146,436,68	0	-18684,50341	145511,9766	0,16%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	1770000	93,8465	146,412,63	0	-21460,91564	144447,4044	0,16%
	INTL BK RECON & DEVELOP 0,1% 24/04/28	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	INTERNATIONAL BANK FOR RECON & DEVELOP	840	100,805	218,711,72	0	-24948,53006	216863,4899	0,24%
	BUONI POLENNAI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLENNAI DEL TES	443	95,86405	805,418,05	0	-9920,929904	798213,0201	0,89%
	ALFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	Gubernamental	ACTION LOGEMENT SERVICES	2	100,64911	132,772,33	0	0	132122,94	0,15%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	430000	87,13105	299,898,82	0	-78587,14924	296706,3908	0,33%
	BUONI POLENNAI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLENNAI DEL TES	740	100,69949	407,260,58	0	-40755,72146	407260,58	0,46%
	KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	257	100,49501	247,749,39	0	-19757,12566	248295,0543	0,27%
	EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	240	100,58671	229,356,00	0	-11938,2963	229469,8137	0,25%
	EIB 0,1% 15/10/26	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN INVESTMENT BANK	230	101,34108	216,203,02	0	-16707,45343	216377,0366	0,24%
	BUONI POLENNAI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLENNAI DEL TES	360	93,52899	262,282,67	0	-76950,28937	259754,0806	0,29%
	FINREC 1,75 VTO 25/11/2025	FRANCIA	Gubernamental	FINREC	400	90,88374	217,223,83	0	-599,45	216824,38	0,24%
	US TREASURY N/B 1,75% 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7200	63,2048	419,709,41	0	-413287,69	419287,69	0,46%
	US TREASURY N/B 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7450	71,21109	485,253,50	0			

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



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

2o Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Fija Pública	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	34000	96,772	33.316,60	51	0	32953,48	0,04%	
	FINNISH T-BILL 0% 14/05/2023	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	116	97,14481	114.458,36	25,67080009	0	112713,6508	0,13%	
	US TREASURY N/B T 4,75% 31/07/2025	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	6800	99,70703	631.262,25	0	-6611,71	618647,1	0,70%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 25/04/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	99000	98,126	98.097,52	37,62	0	97182,36	0,11%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/04/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	83000	98,285	82.068,74	64,74	0	81641,29	0,09%	
	LAND RHEINLAND-PFALZ 3,972 26/02/2024	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	82	99,95034	83.133,41	15,65380023	0	81974,9338	0,09%	
	ESM TBILL 0% 07/03/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	6700000	99,06801	66.557,13	15,76510078	0	66391,3351	0,07%	
	KUNTARAHOTIUS OY 0,125% 07/03/2024	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOTIUS OY	100	98,908	99.499,46	42,05	0	98950,05	0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/02/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	100000	99,10004	99.576,00	36	0	99136,04	0,11%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	67	96,908	65.577,59	142,6296	0	65070,9896	0,07%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	50000	96,649	48.860,50	105,5	0	48430	0,05%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 25/04/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	98	98,171	96.892,44	63,8274	0	96271,4074	0,11%	
	NFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	NFW	66	97,202	64.827,18	75,2532	0	64226,5732	0,07%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 10/05/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	99000	98,139	97.719,93	46,53	0	97204,14	0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	50000	96,442	48.749,50	159,5	0	48380,5	0,05%	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	66	97,106	64.875,28	151,0476	0	64241,0076	0,07%	
	GEWEINSAME BUNDESANLEHNER 0 25 18.03.24	ALEMANIA	Gubernamental	GEWEINSAME BUNDESANLEHNER	83	98,855	82.595,30	47,8163	0	82097,4663	0,09%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	51000	98,384	100.386,98	29,58	0	100205,42	0,06%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/03/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	100	98,72655	99.302,00	60,29	0	98786,84	0,11%	
	REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIA	Gubernamental	REPUBLIC OF LATVIA	370	100,19489	384.032,24	11773,77022	0	382494,8702	0,42%	
	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	1	97,683	98.846,22	196,24	0	97879,24	0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/03/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	49000	98,52	48.692,28	30,38	0	48334,18	0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/01/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	100000	99,294	99.722,00	32	0	99326	0,11%	
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0% 02/04/2024	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	33	98,194	32.697,72	12,3915	0	32416,4115	0,04%	
	Total Renta Fija Pública					203010208	8691,43285	21.668.909,47	54351,76588	-1415764,677	214350023	23,96%
	Renta Fija Privada	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	693	88,48154	603.865,94	0	-19704,83284	593472,2872	0,76%
		INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	720	83,25023	653.193,44	32009,47382	0	631411,1632	0,72%
		STEDIN HOLDING 1,5% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	STEDIN HOLDING NV	690	78,46913	629.315,52	77094,87343	0	618531,8734	0,70%
		ASSICURAZIONI GENERALI 5% 08/06/2048	ITALIA	Finanzas	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	314	91,10783	333.568,07	38510,9414	0	324589,5514	0,37%
		ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	ALLIANDER NV	690	90,2123	667.819,12	41627,56334	0	664092,4533	0,74%
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030		GRAN BRETAÑA	Finanzas	STANDARD CHARTERED	690	91,65667	673.348,15	33248,20515	0	665748,4952	0,74%	
AXA SA 3,875% 20/05/2049		FRANCIA	Finanzas	AXA SA	660	96,46328	660.230,55	16339,75308	0	652997,4431	0,73%	
CREDIT SUISSE 0,25% 05/01/2026		SUIZA	Finanzas	CREDIT SUISSE GROUP AG	720	88,00166	677.968,27	15355,87292	0	648967,8629	0,75%	
DANFOSS FIN I BV 0,125% 28/04/2026		PAISES BAJOS	Industrial	DANFOSS FIN I BV	720	89,84533	669.842,64	6457,82424	0	653344,2242	0,74%	
BNG 1% 01/12/25		PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	210	104,05126	205.203,31	0	-12576,58581	205931,0742	0,23%	
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041		LUXEMBURGO	Salud	BECTON DICKINSON & CO	630	77,13336	438.585,14	0	-52944,82876	432995,0412	0,49%	
ZUERCHER KANTONANBANK 2,02% 13/04/2028		SUIZA	Finanzas	ZUERCHER KANTONANBANK	630	88,49276	606.687,04	31843,16283	0	589347,5828	0,67%	
AUTOSTRADE PER L'ITALIA 2% 15/01/2030		ITALIA	Industrial	AUTOSTRADE PER L'ITALIA	645	81,31867	585.997,26	34978,4829	0	559483,9629	0,65%	
WELTOWER INC 4% 01/06/2025		ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	WELTOWER INC	238	97,55958	212.519,36	0	-16523,53	211523,25	0,24%	
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29		ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	177	98,19823	166.480,97	0	-7704,4	162939,59	0,18%	
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO/THE	113	83,12451	91.524,57	0	-2186,18	90014,76	0,10%	
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026		ESTADOS UNIDOS	Industrial	AIR LEASE CORP	591	89,00318	497.238,36	0	-16613,87	486555,26	0,55%	
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	ORACLE CORP	375	78,23388	274.879,17	0	-7122,92	271158,88	0,30%	
GENERAL MOTORS FINL 3,5% 07/04/2025		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS	585	97,24116	520.066,82	0	-20877,19	519624,12	0,58%	
AMGEN INC 1,65% 15/08/2028		ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	425	84,15077	342.819,00	0	-14574,27	336324,11	0,38%	
LOWE'S COS INC 3 15/10/2050		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	LOWE'S COS INC	585	95,67597	365.353,56	18401,51	0	363394,44	0,40%	
EQUINIX INC 3,2% VTO 18 11 2029		ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	410	86,13951	343.267,01	0	-5407,5	340985,18	0,38%	
UNITEDHEALTH GROUP INC 4,2% 15/05/2032		ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	370	93,27495	319.590,53	0	-11333,39	317529,88	0,35%	
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031		ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	425	82,65864	336.439,31	0	-10108,78	334553,91	0,37%	
CTIGROUP INC 3,07% 24/02/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CTIGROUP INC	445	88,2257	384.301,75	0	-6463,96	376308,59	0,43%	
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	390	98,87071	356.776,35	0	-16661,04	349092,52	0,39%	
MORGAN STANLEY 2,475% VTO 21/01/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	455	86,07283	387.529,18	0	-12017,52	377414,3	0,43%	
US BANCORP 5,27% 21/10/2026		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	US BANCORP	248	98,65548	228.888,73	0	-11372,76	228997,28	0,25%	
WARNERBROS MEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WARNERBROS MEDIA HOLDINGS INC	215	82,28487	180.936,39	196,36	0	177606,08	0,20%	
T-MOBILE US INC 3,30% VTO. 15.02.2051		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE US INC	350	64,22923	234.240,71	8911,36	0	229665,19	0,26%	
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la Información	QUALCOMM INC	340	117,78422	358.454,85	0	-23197,04	356467,29	0,40%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2,8% 15/10/2041		ESTADOS UNIDOS	Salud	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	209	69,33072	145.200,64	1332,72	0	143680,84	0,16%	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,615 15/03/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	435	90,88848	382.313,93	0	-9661,88	376763,85	0,42%	
PANDORA A/S 4,5% 10/04/2028		DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	370	103,39366	396.656,62	3734,040273	0	386290,6103	0,44%	
PROLOGIS EURO FINANCE 4,25% 31/01/43		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROLOGIS EURO FINANCE	430	97,987	450.703,15	8639,603	0	429983,703	0,50%	
NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033		AUSTRALIA	Servicios de Telecomunicaciones	NBN CO LTD	630	103,469	703.120,55	16491,699	0	686346,399	0,78%	
AT&T INC 3,3 VTO 15/09/2053		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	448	72,17972	299.608,48	0	-27121,11	294989,36	0,33%	
INVESTITIONSBANK BERLIN 05/03/24		ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	97,525	99.481,14	10,35	0	97535,35	0,11%	
BAYER AG 4/8 05/26/33		ALEMANIA	Salud	BAYER AG	380	100,686	408.055,61	15084,632	0	397691,432	0,45%	
SECURITAS TREASURY IRELA 4,25% 04/04/27		IRLANDIA	Productos de consumo básico	SECURITAS AB	510	100,207	536.252,10	0	-3298,017	507755,683	0,59%	
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053		ESTADOS UNIDOS	Salud	DOW CHEMICAL	215	110,17322	236.963,34	17305,9	0	235296,33	0,26%	
NASSDAQ INC 4,5% 15/02/2032		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NASSDAQ INC	270	101,748	295.864,59	16502,346	0	289871,946	0,33%	
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033		AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	420	100,367	457.787,10	15415,89	0	436957,29	0,51%	
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24		ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	96,8	97.961,23	160,09	0	96960,09	0,11%	
LESE NETHERLANDS4,125% VTO 29.06.2026		PAISES BAJOS	Finanzas	LESE NETHERLANDS BV	670	99,982	694.772,76	17879,285	0	687756,685	0,77%	
CAISSE D'AMORI DETTE SOC2,375 15/01/2024		FRANCIA	Finanzas	CAISSE D'AMORI DETTE SOC	33	99,405	33.705,16	2,4816	0	32805,4716	0,04%	
AEROPORTI DI ROMA 4,875% 10/07/2023		ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	640	97,698	689.913,23	49346,944	0	674614,144	0,76%	
AVGO 4 11 09/15/28		ESTADOS UNIDOS	Industrial	BROADCOM INC	186	94,72057	166.697,99	4861,35	0	164203,72	0,18%	
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028		ESTADOS UNIDOS	Energía	CHENIERE ENERGY INC	202	94,3429	180.327,93	1123,41	0	178172,5	0,20%	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 15/08/2034		SUECIA	Finanzas	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	380	98,89	406.194,33	23162,482	0	398944,482	0,45%	
SAN DIEGO G & HOLDINGS 5,35 01/04/53		ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	SAN DIEGO G & E	246	97,38388	229.599,06	4029,4	0	226161,761	0,25%	
JNT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2033		GRAN BRETAÑA	Industrial	JNT DISTRIBUTIONS SERV	610	100,496	643.016,40	20760,313	0	637875,913	0,71%	
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/2031		ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	CONSTELLATION BRANDS INC	250	82,07643	192.922,51	5441,52	0	189049,86	0,21%	
DEXIA CREDIT LOCAL 0% 29/05/2024		FRANCIA	Finanzas	DEXIA CREDIT LOCAL	1	98,054	98.506,01	84,62	0	98138,62	0,11%	
CVS HEALTH CORP 5,875 01/06/2053		ESTADOS UNIDOS	Salud	CVS HEALTH CORP	201	92,55562	192.816,72	16008,88	0	191922,9	0,21%	
CARRIER GLOBAL 4,5 25 11 2032		ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARRIER GLOBAL CORP	320	101,65	343.947,96					