

Plan de Pensiones Grupo Zurich

Septiembre 2026

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

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.

Informe de Mercados

El tercer trimestre de 2026 estuvo marcado por el repunte de las presiones inflacionistas, impulsadas principalmente por la reintensificación del conflicto entre Estados Unidos e Irán. El petróleo Brent subió un 39% durante el trimestre y las materias primas agrícolas registraron también importantes avances. A pesar de ello, los beneficios empresariales y el crecimiento económico se mantuvieron sólidos, con los indicadores PMI señalando una aceleración de la actividad tanto en Estados Unidos como en la Eurozona. La fortaleza económica permitió a los bancos centrales mantener una política monetaria restrictiva. La Reserva Federal reanudó las subidas de tipos y el BCE volvió a endurecer su política ante una inflación persistentemente elevada. En Japón, los tipos alcanzaron su nivel más alto desde 1995. La renta fija sufrió una corrección significativa, con fuertes aumentos de las rentabilidades de la deuda pública. En Europa destacó el deterioro de la deuda francesa, cuyo diferencial frente a Alemania alcanzó máximos desde 2012 en un contexto de incertidumbre política y fiscal. En renta variable, las bolsas estadounidenses mostraron mayor fortaleza. El S&P 500 avanzó un 2,0%, apoyado por las grandes tecnológicas, mientras el MSCI-Europe retrocedió un 1,0%. El euro cerró el trimestre cerca de 1,13 dólares.

El fondo registró una rentabilidad trimestral negativa, aunque mantuvo un comportamiento positivo en el cómputo de 2026. La cartera de renta fija contribuyó a la caída trimestral del fondo y sin embargo la de renta variable tuvo una aportación positiva.

La duración de la cartera de renta fija se mantuvo cerca de 5,5 años, por encima del índice de referencia. En cuanto a la composición de la misma, los dos factores más destacables fueron la infra-ponderación en Francia y la sobre-ponderación en renta fija privada, algo que ya se extiende varios trimestres.

La renta variable se movió en un estrecho rango próximo al 25,0% a lo largo del tercer trimestre. En la composición de la cartera, destacó la contribución positiva de los valores norteamericanos y, en menor medida, japoneses. Por su peso en el total de la cartera, ayudaron a contrapesar la contribución negativa de los valores europeos y de otros mercados.

Datos del Plan de Pensiones

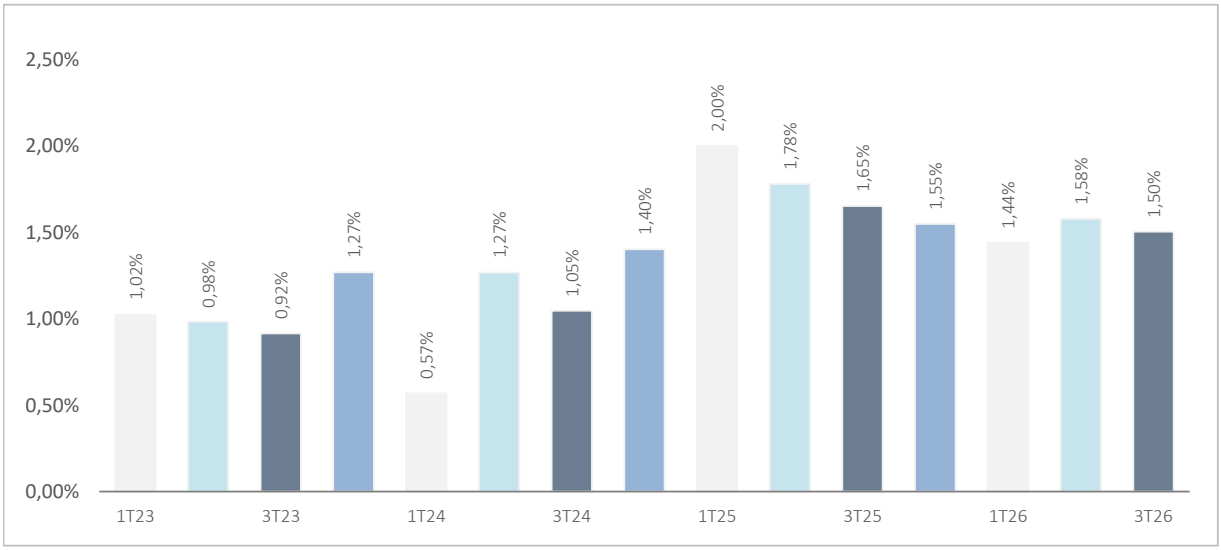
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERS0 + 15% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MODERADO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	Forvis Mazars Auditores, S.L.P
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 62.521.401
Valor de la participación	EUROS 17,18241727
Nº de partícipes	4.318
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,9260% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,0460% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,04%
Código de Producto	10801

Para más detalle sobre el desglose de comisiones pinche aquí y/o consulte la quinta página de este documento

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Rentabilidades Históricas Septiembre 2026

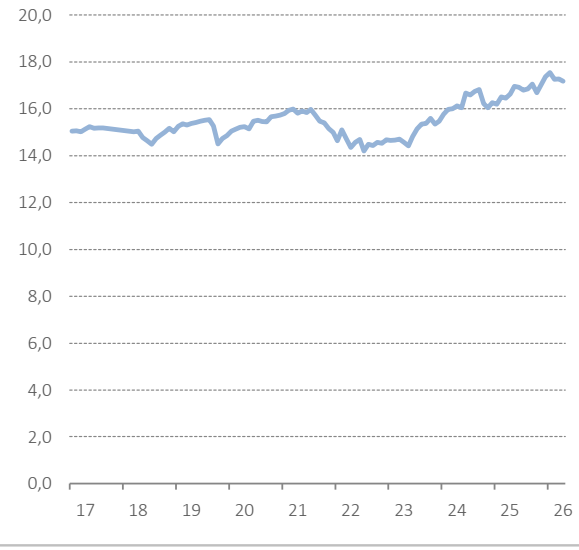
Volatilidades históricas Septiembre 2026



Rentabilidades

Mes	-0,48%	2025	1,19%
3 meses	-2,08%	2024	9,62%
Año en curso	2,32%	2023	6,62%
		2022	-11,11%
		2021	2,95%
Media 3 años	5,76%	2020	0,04%
Media 5 años	1,59%	2019	7,01%
Media 10 años	1,28%	2018	-4,27%
Media 15 años	2,16%	2017	1,76%
Media 20 años	2,01%	2016	0,56%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años Septiembre 2026



Fuente: elaboración propia.

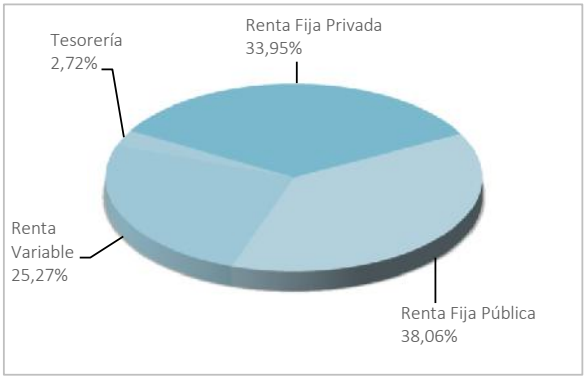
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0718

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

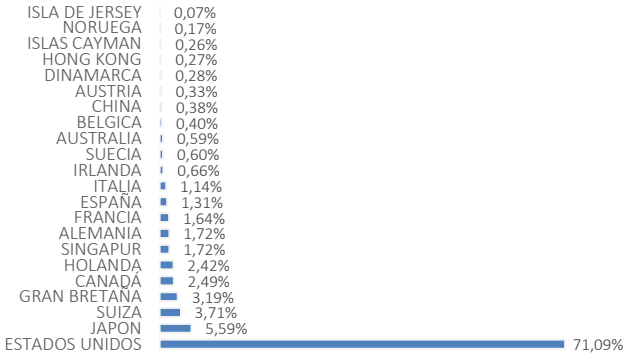
Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la cartera Septiembre 2026

Cartera por tipo de activos



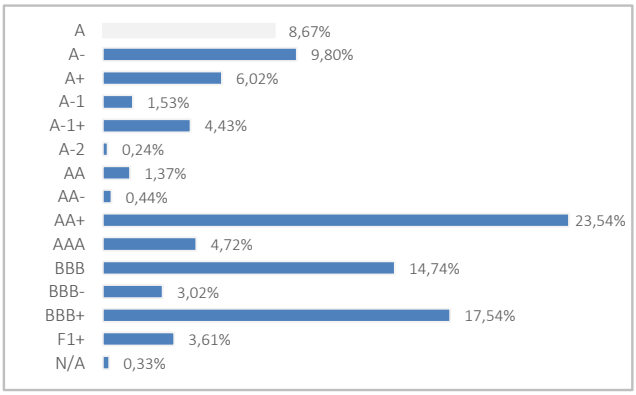
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,34%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,29%
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,87%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,60%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,50%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,38%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,09%
US TREASURY N/B T 4,375 15/05/2034	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,08%
SIX FINANCE LUXEMBOURG 3,25% 30.05.2030	LUXEMBURGO	FINANCIERO	1,05%
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	0,94%

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. La Entidad gestora y la Entidad depositaria no forman parte del mismo grupo de sociedades.

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

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.

Adicionalmente, les informamos que, con fecha abril 2026, se ha llevado a cabo una actualización de las Normas de Funcionamiento del Fondo de pensiones en el cual se integra este Plan, referente al Artículo 30. "Determinación de las cuentas de posición de los Planes" de dicho documento.

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Desglose de comisiones y otros gastos imputables

Desglose Comisiones

	Porcentaje efectivamente soportado					
	Periodo: 3er Trimestre 2026			Acumulado a 30.09.2026		
Concepto	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Comisión de Gestión directa	0,33%	0,00%	0,33%	0,98%	0,00%	0,98%
Comisión de Gestión indirecta (1)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Comisión de Depósito directa	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,00%	0,02%
Comisión de Depósito indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gastos soportados por el Plan (2)	0,01%	0,00%	0,01%	0,04%	0,00%	0,04%

(1) **Comisiones de gestión indirectas**: hace referencia a la comisión que podría soportar el plan si se invirtiera en instrumentos tales como instituciones de inversión colectiva (IICs) y/o Fondos de capital riesgo:

- Este plan, según definido en su Política de inversión, no puede soportar comisiones de gestión indirectas debido a la inversión en esta tipología de activos.

(2) **Desglose de gastos imputados al Plan**.

(*) **Consideraciones adicionales**:

- Porcentajes redondeados a dos decimales por lo que podría existir algún gasto inferior no reflejado.
- La comisión de gestión es calculada como un porcentaje fijo sobre la cuenta de posición del plan.
- En ningún caso, el importe imputado por las comisiones de gestión directa e indirectas podrá ser superior al 1.30% de la cuenta de posición del plan de pensiones.

Desglose Gastos

- El plan soporta los siguientes gastos: (ver desglose en tabla posterior)

Concepto	Periodo: 3er Trimestre 2026	Acumulado a 30.09.2026
Servicios de análisis financiero.	**0,00%**	**0,00%**
Utilización de índices de referencia	**0,00%**	**0,00%**
Análisis de sostenibilidad	**0,00%**	**0,00%**
Auditoría y otros servicios profesionales	**0,00%**	**0,00%**
Comisión de Control del Fondo y del Plan	**0,00%**	**0,00%**
Liquidación de operaciones de inversión	**0,00%**	**0,01%**
Revisión financiero actuarial.	**0,00%**	**0,00%**
Otros gastos soportados por el plan (1)	**0,01%**	**0,03%**

(1) Incluye registro mercantil, notario, retenciones país de origen y gastos bancarios.

(*) Porcentajes redondeados a dos decimales por lo que podría existir algún gasto inferior no reflejado

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor realización	% Total
Renta Variable	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	3.416	49,77438	286.491,45	105.371,37	0,00	286.491,45	0,14%
	AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	910	200,97019	172.107,94	0,00	-23.247,55	172.107,94	0,09%
	AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)	3.985	55,89953	330.356,50	107.596,85	0,00	330.356,50	0,17%
	AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCHE AUTOMOBILE	2.263	41,2928	57.955,43	0,00	-35.490,18	57.955,43	0,03%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	322	640,48928	514.169,60	307.932,05	0,00	514.169,60	0,26%
	NOVARTIS AG	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	4.226	97,67227	535.340,21	99.892,81	0,00	535.340,21	0,27%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	12.664	28,69797	330.657,04	0,00	-32.774,17	330.657,04	0,17%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	748	180,01299	138.873,68	4.223,96	0,00	138.873,68	0,07%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	20.836	12,6501	256.866,21	0,00	-6.711,41	256.866,21	0,13%
	ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET	3.513	292,04407	1.056.489,52	172.292,60	0,00	1.056.489,52	0,53%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	6.042	41,26	257.026,68	7.733,76	0,00	257.026,68	0,13%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	2.320	178,11364	542.090,10	173.075,35	0,00	542.090,10	0,27%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	2.335	186,20522	681.797,95	280.995,45	0,00	681.797,95	0,34%
	FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FACEBOOK	1.565	566,04978	1.001.668,65	179.196,72	0,00	1.001.668,65	0,51%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	10.382	177,23909	3.051.513,28	1.333.134,46	0,00	3.051.513,28	1,54%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	1.170	265,19934	371.059,25	86.158,54	0,00	371.059,25	0,19%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	4.308	44,25338	206.955,97	34.538,63	0,00	206.955,97	0,10%
	AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	4.916	293,51029	2.225.402,11	874.057,19	0,00	2.225.402,11	1,12%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	533	299,65854	112.873,97	0,00	-42.712,47	112.873,97	0,06%
	AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	6.692	207,89304	1.471.569,39	187.416,24	0,00	1.471.569,39	0,74%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Industrial	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.800	5339,16634	169.456,85	110.609,84	0,00	169.456,85	0,09%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	1.241	91,7258	103.134,07	3.417,49	0,00	103.134,07	0,05%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	16.118	60,40182	3.248.876,05	2.379.609,09	0,00	3.248.876,05	1,64%
	AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	Tecnología de la información	ACCENTURE LTD	745	251,54817	120.572,56	0,00	-47.889,30	120.572,56	0,06%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	3.829	34,40804	211.724,13	86.306,96	0,00	211.724,13	0,11%
	ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELI LILLY & CO	537	589,069	548.405,24	265.797,88	0,00	548.405,24	0,28%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	5.976	56,57764	322.225,92	0,00	-15.882,06	322.225,92	0,16%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	773	160,57313	151.193,38	36.208,98	0,00	151.193,38	0,08%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	3.326	35,26519	204.254,01	94.797,86	0,00	204.254,01	0,10%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1.011	84,19048	102.793,95	23.725,99	0,00	102.793,95	0,05%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	1.361	130,50319	193.398,10	15.785,70	0,00	193.398,10	0,10%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	420	298,42648	100.765,21	0,00	-12.787,82	100.765,21	0,05%
	HYDRO ONE LTD	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	1.312	33,95635	41.262,85	8.774,99	0,00	41.262,85	0,02%
	AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	4.228	148,88068	1.283.980,21	708.715,61	0,00	1.283.980,21	0,65%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	455	543,41472	342.875,58	111.553,15	0,00	342.875,58	0,17%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	864	581,33689	410.222,59	0,00	-27.911,96	410.222,59	0,21%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	NVR INC	38	5763,41252	206.410,86	7.123,10	0,00	206.410,86	0,10%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	1.035	86,55811	117.356,19	34.377,99	0,00	117.356,19	0,06%
	MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	599	519,93716	291.549,73	23.415,40	0,00	291.549,73	0,15%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TESLA MORORS INC	1.919	244,33174	600.945,03	152.644,33	0,00	600.945,03	0,30%
	AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WAL-MART STORES INC	2.962	71,56219	271.674,02	75.825,59	0,00	271.674,02	0,14%
	KAO CORP LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	KAO CORP LTD	5.600	3173,9847	109.865,84	5.532,38	0,00	109.865,84	0,06%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	600	14962,99125	79.305,20	22.565,54	0,00	79.305,20	0,04%
	KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KLA CORP	1.227	180,79603	211.099,48	18.725,67	0,00	211.099,48	0,11%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	JABIL INC	835	164,25133	211.407,50	82.464,02	0,00	211.407,50	0,11%
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1.094	156,7573	142.864,91	0,00	-4.317,19	142.864,91	0,07%
	AIA GROUP LTD	HONG KONG	Finanzas	AIA GROUP LTD	16.800	77,81433	138.733,06	0,00	-10.231,15	138.733,06	0,07%
	KDDI CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	6.600	2609,19617	108.323,23	14.322,36	0,00	108.323,23	0,05%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TESCO PLC	64.034	2,91228	351.163,89	139.592,31	0,00	351.163,89	0,18%
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	143	192,78771	57.045,21	30.995,60	0,00	57.045,21	0,03%
	BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM LTD	3.035	132,90247	940.729,49	579.802,48	0,00	940.729,49	0,48%
	CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	1.887	117,94553	370.566,23	170.283,66	0,00	370.566,23	0,19%
	HITACHI LTD	JAPÓN	Industrial	HITACHI LTD	4.100	4362,57142	126.148,97	23.532,18	0,00	126.148,97	0,06%
	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	11.200	991,19814	232.287,78	160.461,60	0,00	232.287,78	0,12%
	SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	4.915	44,14515	307.866,37	115.798,19	0,00	307.866,37	0,16%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	5.900	2754,89059	124.317,12	23.245,23	0,00	124.317,12	0,06%
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	300	39093,704	119.159,59	47.846,94	0,00	119.159,59	0,06%
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DYSNEY CO	2.849	111,81463	263.773,92	0,00	-24.860,78	263.773,92	0,13%
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	3.629	74,77813	246.627,57	14.172,01	0,00	246.627,57	0,12%
	WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WILLIAMS-SONOMA INC	848	163,23827	170.600,51	46.968,35	0,00	170.600,51	0,09%
	ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	6.462	36,19487	332.848,16	126.459,49	0,00	332.848,16	0,17%
	SCHINDLER	SUIZA	Industrial	SCHINDLER HOLDING AG	443	246,9495	121.910,76	6.289,15	0,00	121.910,76	0,06%
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.294	75,2275	65.601,33	0,00	-21.599,77	65.601,33	0,03%
	AC.COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COCA-COLA	4.358	86,802	331.095,60	3.351,11	0,00	331.095,60	0,17%
	EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EMCOR GROUP INC	138	559,57868	91.895,98	22.805,53	0,00	91.895,98	0,05%
	LAM RESEARCH CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	LAM RESEARCH CORP	1.415	102,14702	410.269,24	280.450,42	0,00	410.269,24	0,21%
	CONSOLIDATED EDISON INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	CONSOLIDATED EDISON INC	1.518	103,94811	136.939,61	0,00	-7.430,61	136.939,61	0,07%
	LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	Tecnología de la información	LOGITECH INTERNACIONAL	2.744	73,29193	244.620,79	31.752,23	0,00	244.620,79	0,12%
	TWILIO INC - A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TWILIO INC	621	109,22043	160.295,75	96.641,10	0,00	160.295,75	0,08%
	AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF NY MELLON CORP	2.458	90,09718	313.764,78	108.347,30	0,00	313.764,78	0,16%
	CENTENE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	CENTENE CORP	5.568	45,85335	305.277,36	85.672,77	0,00	305.277,36	0,15%
	AIRBNB INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AIRBNB INC	1.828	141,73817	259.191,55	27.144,24	0,00	259.191,55	0,13%
	HOWMET AEROSPACE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	HOWMET AEROSPACE INC	457	124,69	91.229,30	36.599,39	0,00	91.229,30	0,05%
	AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	565	743,40763	448.981,62	80.090,94	0,00	448.981,62	0,23%
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	Finanzas	UNITED OVERSEAS BANK LTD	6.400	38,41685	189.044,35	25.504,07	0,00	189.044,35	0,10%
	ACCS BALL CORP US0584981064	ESTADOS UNIDOS	Industrial	BALL CORP	3.163	56,59556	156.416,92	0,00	-1.255,61	156.416,92	0,08%
	PALO ALTO NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PALO ALTO NETWORKS INC	567	384,5871	198.827,51	9.899,56	0,00	198.827,51	0,10%
	ROYAL BANK OF CANADA	CANADÁ	Finanzas	ROYAL BANK OF CANADA	1.669	159,64047	292.419,65	122.610,43	0,00	292.419,65	0,15%
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	CHINA	Industrial	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	33.500	29,3731	196.392,08	85.003,41	0,00	196.392,08	0,10%
	ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	BELGICA	Productos de consumo básico	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1.665	68,78569	108.757,80	0,00	-5.770,39	108.757,80	0,05%
	AERCAP HOLDINGS NV	PAISES BAJOS	Industrial	AERCAP HOLDINGS NV	982	126,93027	124.390,68	16.413,01	0,00	124.390,68	0,06%
	DENSO CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	DENSO CORP	6.500	1929,24335	67.404,94	0,00	-8.783,58	67.404,94	0,03%
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERIPRISE FINANCIAL INC	621	475,72087	269.854,38	12.713,77	0,00	269.854,38	0,14%
	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	Salud	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	989	288,29409	323.633,22	80.427,65	0,00	323.633,22	0,16%
	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUSTRALIA	Finanzas	QBE INSURANCE GROUP LTD	12.829	23,13313	183.976,89	11.652,60	0,00	183.976,89	0,09%
	APPLOVIN CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLOVIN CORP	277	429,77805	71.004,38	0,00	-33.127,54	71.004,38	0,04%
	AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS MEDICAL CARE	3.287	46,35116	130.066,59	0,00	-22.289,68	130.066,59	0,07%
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	CANADÁ	Finanzas	CIBC	1.212	91,05031	117.811,18	47.289,32	0,00	117.811,18	0,06%
	TE CONNECTIVITY PLC	IRLANDA	Servicios de Telecomunicaciones	TE CONNECTIVITY PLC	859	157,42373	160.031,02	40.206,85	0,00	160.031,02	0,08%
	AC.AENA SME SA	ESPAÑA	Industrial	AENA SME SA	3.610	23,37101	92.560,40	8.191,05	0,00	92.560,40	0,05%
	APTIV PLC	JERSEY	Productos de consumo no básico	APTIV PLC	923	57,03517	35.045,80	0,00	-11.279,80	35.045,80	0,02%
	AC.BOUYGUES	FRANCIA	Industrial	BOUYGUES SA	3.213	48,44584	133.757,19	0,00	-21.899,30	133.757,19	0,07%
	ING GROEP NUEVAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	14.318	24,2	450.802,23	104.306,63	0,00	450.802,23	0,23%
	AC.ORACLE CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	434	214,46	52.592,55	0,00	-28.038,88	52.592,55	0,03%
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	144	841,34937	171.224,12	67.976,42	0,00	171.224,12	0,09%
	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Salud	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	1.700	8232,5474	110.355,55	29.291,39	0,00	110.355,55	0,06%
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	SINGAPUR	Servicios de Telecomunicaciones	SINGTEL	35.400	4,45306	103.735,28	0,00	-1.173,99	103.735,28	0,05%
	NEWMONT MINING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	NEWMONT MINIG CORP	2.047	71,13039	208.382,72	82.987,73	0,00	208.382,72	0,11%
	AC.MORGAN STANLEY	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	2.103	167,88303	349.096,76	46.870,10	0,00	349.096,76	0,18%
	WESTERN DIGITAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	WESTERN DIGITAL CORP	418	88,37882	167.662,47	136.036,69	0,00	167.662,47	0,08%
	GE VERNOVA INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	GE VERNOVA INC	200	1089,5356	167.780,49	0,00	-19.602,15	167.780,49	0,08%
	TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TJX COMPANIES	1.606	142,07016	187.543,55	0,00	-6.606,36	187.543,55	0,09%
	PANASONIC CORP	JAPÓN	Productos de consumo básico	PANASONIC CORP	6.700	1527,28705	168.627,25	109.043,57	0,00	168.627,25	0,09%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	229	990,71769	183.993,73	0,00	-10.472,06	183.993,73	0,09%
	DECKERS OUTDOOR CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	DECKERS OUTDOOR CORP	773	118,2152	53.311,00	0,00	-24.563,33	53.311,00	0,03%
	FRESNILLO PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	FRESNILLO PLC	1.300	22,47409	41.485,79	7.702,95	0,00	41.485,79	0,02%
	PROSUS NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	2.459	48,38778	87.343,68	0,00	-31.641,88	87.343,68	0,04%
	LAFARGEHOLCIM LTD (SW)	SUIZA	Materiales	LAFARGEHOLCIM LTD	2.804	69,06645	197.263,42	0,00	-9.921,95	197.263,42	0,10%
	ADVANTEST CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	ADVANTEST CORP	400	33620	76.816,40	1.515,68	0,00	76.816,40	0,04%
	SHOPIFY INC (CN)	CANADÁ	Tecnología de la información	SHOPIFY INC	1.560	161,63809	204.067,63	45.663,59	0,00	204.067,63	0,10%
	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JAPÓN	Finanzas	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	3.700	3336,35029	101.667,38	29.959,26	0,00	101.667,38	0,05%
	ITOCHU CORP	JAPÓN	Industrial	ITOCHU CORP	12.700	1702,37795	157.148,79	33.495,66	0,00	157.148,79	0,08%
	AC.ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	12.140	8,90832	106.188,58	0,00	-1.958,47	106.188,58	0,05%
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	ISLAS CAYMAN	Inmobiliario	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	11.000	106,83356	133.910,70	4.009,43	0,00	133.910,70	0,07%
	SUZUKI MOTOR CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	SUZUKI MOTOR CORP	8.600	2205,24561	95.858,51	0,00	-12.346,94	95.858,51	0,05%
	MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICRON TECHNOLOGY INC	1.046	364,66918	983.309,13	657.047,36	0,00	983.309,13	0,50%
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3.060	86,65271	302.376,64	74.132,96	0,00	302.376,64	0,15%
	INCYTE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	INCYTE CORP	1.386	107,10719	148.445,46	20.152,93	0,00	148.445,46	0,08%
	CATERPILLAR	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CATERPILLAR INC	311	922,44229	222.552,61	0,00	-28.425,00	222.552,61	0,11%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	1.598	148,8373	204.944,47	495,49	0,00	204.944,47	0,10%
	BOLIDEN AB	SUECIA	Materiales	BOLIDEN AB	2.045	486,41803	92.627,02	832,10	0,00	92.627,02	0,05%
	ROSS STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	ROSS STORES INC	1.002	198,03533	206.410,84	36.188,54	0,00	206.410,84	0,10%
	TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TARGET CORP	1.313	96,57195	181.580,80	72.504,79	0,00	181.580,80	0,09%
	AC.UCB SA	BELGICA	Salud	UCB	473	243,47739	97.012,30	0,00	-18.152,51	97.012,30	0,05%
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADVANCED MICRO DEVICES INC	1.088	271,29074	587.454,04	333.148,36	0,00	587.454,04	0,30%
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	488	287,5414	156.795,23	36.495,39	0,00	156.795,23	0,08%
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	SINGAPUR	Finanzas	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	9.200	19,23545	202.925,37	85.198,19	0,00	202.925,37	0,10%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	704	354,91273	225.767,67	11.991,65	0,00	225.767,67	0,11%
	ARGENX SE	PAISES BAJOS	Salud	ARGENX SE	78	856,38256	66.050,40	0,00	-747,44	66.050,40	0,03%
	TAISEI CORP	JAPÓN	Industrial	TAISEI CORP	700	18565	48.380,21	0,00	-21.545,98	48.380,21	0,02%
	MANULIFE FINANCIAL CORP	CANADÁ	Finanzas	MANULIFE FINANCIAL CORP	1.548	45	58.218,62	14.158,67	0,00	58.218,62	0,03%
	ORKLA A	NORUEGA	Productos de consumo básico	ORKLA A	10.081	124,42249	85.880,44	0,00	-26.630,56	85.880,44	0,04%
	AC.U.S. BANCORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	UBS AG JERSEY BRANCH	4.166	51,308	212.378,41	28.682,41	0,00	212.378,41	0,11%
	INDUSTRIVARDEN A	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN A	1.794	473,6222	84.643,88	4.961,06	0,00	84.643,88	0,04%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	2.811	49,21578	113.802,95	0,00	-4.936,56	113.802,95	0,06%
	FLEXTRONICS INT LTD	SINGAPUR	Tecnología de la información	FLEXTRONICS INT LTD	2.391	59,80525	232.111,52	109.164,78	0,00	232.111,52	0,12%
	CARVANA CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CARVANA CO	1.093	62,6098	60.331,20	1.520,30	0,00	60.331,20	0,03%
	CME GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CME GROUP INC	1.100	303,04164	254.345,90	0,00	-29.087,60	254.345,90	0,13%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	537	320,48	242.371,72	94.470,91	0,00	242.371,72	0,12%
	VODAFONE GROUP	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	VODAFONE GROUP PLC	144.426	1,14305	207.301,08	16.300,39	0,00	207.301,08	0,10%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	2.581	78,3104	145.122,74	20.091,85	0,00	145.122,74	0,07%
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CANADÁ	Finanzas	TORONTO-DOMINION BANK	2.527	130,91889	262.247,17	57.594,46	0,00	262.247,17	0,13%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNITED PARCEL SERVICE INC	584	104,5128	48.162,56	0,00	-4.187,56	48.162,56	0,02%
	UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	301	510,63891	143.959,91	11.868,15	0,00	143.959,91	0,07%
	AC.BIOGEN IDEC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	BIOGEN INC	809	184,9941	161.283,61	32.665,62	0,00	161.283,61	0,08%
	J.B.HUNT TRANSPORT SERVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	383	244,79381	75.736,92	0,00	-3.833,81	75.736,92	0,04%
	SALESFORCE.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SALESFORCE.COM INC	921	176,37	186.611,62	47.322,10	0,00	186.611,62	0,09%
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	3.927	52,26789	223.839,00	18.582,96	0,00	223.839,00	0,11%
	EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EXPEDITORS INTL WASH INC	1.147	167,38371	186.918,86	19.974,35	0,00	186.918,86	0,09%
	HALEON PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	HALEON PLC	36.654	3,31609	144.755,61	3.929,71	0,00	144.755,61	0,07%
	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OLD DOMINION	537	207,53	82.392,55	0,00	-13.170,34	82.392,55	0,04%
	TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓN	Tecnología de la información	TOKYO ELECTRON LTD	2.500	8482	165.569,50	51.075,23	0,00	165.569,50	0,08%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	109	1346,34486	119.846,35	0,00	-8.040,94	119.846,35	0,06%
	AC.INTEL CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTEL CORP	3.945	93,6498	418.623,67	103.225,27	0,00	418.623,67	0,21%
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	2.500	6946	124.089,54	30.328,96	0,00	124.089,54	0,06%
	FANUC CORPORATION	JAPÓN	Industrial	FANUC CORP	3.000	7555	99.938,68	0,00	-22.606,44	99.938,68	0,05%
	ILLUMINA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ILLUMINA INC	397	159,6141	95.895,34	41.000,68	0,00	95.895,34	0,05%
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPÓN	Inmobiliario	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	4.700	3646,03361	95.054,13	0,00	-899,19	95.054,13	0,05%
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ARCHER DANIELS MIDLAND	4.177	81,04176	292.643,91	4.167,21	0,00	292.643,91	0,15%
	WATSCO INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WATSCO INC	205	390,9	54.766,61	0,00	-13.948,72	54.766,61	0,03%

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor realización	% Total
Renta Variable	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓN	Materiales	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	3.000	6963	99.972,31	0,00	-12.794,86	99.972,31	0,05%
	FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FORTINET INC	1.031	146,26856	162.664,56	32.348,59	0,00	162.664,56	0,08%
	TDK CORP	JAPÓN	Industrial	TDK CORP	8.400	2200	140.361,46	40.580,56	0,00	140.361,46	0,07%
	MARVELL TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MARVELL TECHNOLO	626	191,97899	145.978,03	43.297,25	0,00	145.978,03	0,07%
	GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GEN DIGITAL INC	3.842	25,5469	74.668,70	0,00	-10.359,67	74.668,70	0,04%
	PEARSON	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	PEARSON	9.989	10,98069	142.091,21	15.008,78	0,00	142.091,21	0,07%
	IBM	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	IBM	850	271,35518	164.993,69	0,00	-34.521,44	164.993,69	0,08%
	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	AUSTRIA	Finanzas	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	2.693	46,81909	167.235,30	41.151,47	0,00	167.235,30	0,08%
	FORD MOTOR COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	FORD MOTOR CO	10.438	15,24489	111.103,70	0,00	-26.747,38	111.103,70	0,06%
	EDISON INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EDISON INTERNATIONAL	2.455	59,6041	116.421,25	0,00	-9.362,35	116.421,25	0,06%
	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CANADÁ	Finanzas	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	2.005	98,62	160.921,46	38.564,22	0,00	160.921,46	0,08%
	INDUSTRIVARDEN AB	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN AB	2.780	487,1	129.644,94	4.969,46	0,00	129.644,94	0,07%
	GALDERMA GROUP AG	SUIZA	Salud	GALDERMA GROUP AG	820	156,25	143.612,83	4.791,00	0,00	143.612,83	0,07%
	AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	921	232	149.601,44	0,00	-31.741,98	149.601,44	0,08%
	KIOXIA HOLDINGS CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	KIOXIA HOLDINGS CORP	1.500	22506	152.144,57	0,00	-32.421,56	152.144,57	0,08%
	CYSCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CISCO SYSTEMS INC	2.001	123,24589	190.083,47	0,00	-23.559,13	190.083,47	0,10%
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	1.143	142,0641	114.056,26	0,00	-24.211,61	114.056,26	0,06%
	UNIPOL GRUPPO SPA	ITALIA	Finanzas	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	5.499	22,38959	147.593,16	24.472,75	0,00	147.593,16	0,07%
	KRAFT HEINZ CO/THE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	KRAFT HEINZ CO/THE	12.380	24,40007	248.252,08	0,00	-11.877,18	248.252,08	0,13%
	WABTEC CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WABTEC CORP	627	269,66	158.922,60	13.939,23	0,00	158.922,60	0,08%
	VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISIGB	521	294,79529	129.677,96	0,00	-3.390,98	129.677,96	0,07%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	818	250,09049	188.859,30	9.652,46	0,00	188.859,30	0,10%
	SOUTH32 LTD (AUD)	AUSTRALIA	Industrial	SOUTH32 LTD	38.038	5,26799	118.158,73	0,00	-6.139,57	118.158,73	0,06%
	BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	BEST BUY CO INC	1.807	84,59889	140.730,29	8.283,55	0,00	140.730,29	0,07%
	JULIUS BAER GROUP LTD	SUIZA	Finanzas	JULIUS BAER GROUP LTD	841	75,35489	65.967,77	0,00	-1.727,77	65.967,77	0,03%
	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	8.800	2076,32556	98.827,69	0,00	-681,62	98.827,69	0,05%
	UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	UNILEVER PLC	3.751	46,67179	201.997,89	0,00	-1.901,39	201.997,89	0,10%
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	306	210,07	71.502,52	16.246,22	0,00	71.502,52	0,04%
	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	1.210	106,31619	96.937,46	0,00	-14.518,48	96.937,46	0,05%
	REXEL SA	FRANCIA	Industrial	REXEL SA	3.271	37,2428	115.335,46	0,00	-6.485,74	115.335,46	0,06%
	A.P.MOLLER-MAERSK A.S.	DINAMARCA	Industrial	AP.MOLLER-MAERSK A.S.	46	15884,09065	145.561,02	47.797,62	0,00	145.561,02	0,07%
	BELIMO HOLDING AG	SUIZA	Industrial	BELIMO HOLDING AG	97	813,86927	83.123,57	0,00	-2.453,15	83.123,57	0,04%
	PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	1.480	121,8472	143.439,09	0,00	-11.575,89	143.439,09	0,07%
	ELEVANCE HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ANTHEM INC	171	400,17812	58.682,50	0,00	-605,64	58.682,50	0,03%
	LYONEDELLBASELL INDU-CL A	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LYONDELLBASELL INDU-CL A	2.262	63,3796	114.735,48	0,00	-9.475,66	114.735,48	0,06%
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	2.900	76,59	154.965,13	4.618,20	0,00	154.965,13	0,08%
	STRAUMANN HOLDING AG	SUIZA	Industrial	STRAUMANN HOLDING AG	590	104,18069	57.033,08	0,00	-8.625,55	57.033,08	0,03%
	STANDARD LIFE PLC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	STANDARD LIFE PLC	11.397	9,47569	117.923,41	0,00	-7.857,84	117.923,41	0,06%
	AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	Salud	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2.416	64,66079	133.059,36	0,00	-1.227,76	133.059,36	0,07%
	REDDIT INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	REDDIT INC	548	147,55109	68.893,21	0,00	-612,32	68.893,21	0,03%
	FORTIVE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FORTIVE CORP	2.257	62,40229	109.183,07	0,00	-12.842,42	109.183,07	0,06%
	DUPONT DE NEMOURS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	DUPONT DE NEMOURS INC	1.907	130,4284	218.620,22	4.814,53	0,00	218.620,22	0,11%
	JACOBS SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JACOBS SOLUTIONS INC	768	126,67149	91.690,98	6.470,46	0,00	91.690,98	0,05%
	STATE STREET CORP.	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	STATE STREET CORP	1.053	187,3818	162.260,07	0,00	-8.691,95	162.260,07	0,08%
	AC.ENGIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	ENGIE SA	6.241	24,2517	142.357,21	0,00	-8.997,65	142.357,21	0,07%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	3.208	26,7047	98.021,00	0,00	-2.502,62	98.021,00	0,05%
	NORTHERN TRUST CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NORTHERN TRUST CORP	1.588	185,82416	237.369,69	0,00	-19.897,39	237.369,69	0,12%
Total Renta Variable					**951.796**	**260769,234**	**51.389.155,09**	**14.049.268,12**	**-1.108.599,53**	**51.389.155,09**	**25,98%**
Renta Fija Pública	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1.505.000	67,87205	557.453,03	0,00	-473.020,47	548.453,95	0,28%
	BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1.482	98,6124	1.371.935,72	0,00	-110.147,42	1.351.288,41	0,69%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1.363	87,80384	930.825,00	0,00	-289.660,13	907.106,31	0,47%
	OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	46.700.000	91,37274	364.586,32	0,00	-69.796,25	356.914,47	0,18%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	45.800.000	93,3085	387.390,14	0,00	-44.701,35	382.651,58	0,20%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	165.900.000	90,57541	1.439.779,74	0,00	-81.626,22	1.421.019,84	0,73%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	161.300.000	88,13688	1.335.676,91	0,00	-108.162,15	1.313.485,76	0,68%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1.431.000	84,52136	795.460,16	0,00	-421.605,34	787.895,46	0,40%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.133	89,16427	1.824.044,69	0,00	-87.257,90	1.814.616,14	0,92%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.104	83,75189	1.448.207,84	0,00	-318.601,33	1.443.538,46	0,73%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	35.000	61,47689	1.542.535,29	0,00	-520.283,86	1.531.959,43	0,78%
	US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	37.550	68,07291	1.888.768,96	0,00	-564.710,18	1.851.271,86	0,95%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	22.250	72,7788	1.261.678,45	0,00	-314.619,67	1.253.507,71	0,64%
	US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	31.950	76,12289	1.919.912,37	0,00	-408.862,27	1.883.585,06	0,97%
	US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	57.850	94,62054	4.766.278,42	0,00	-462.136,80	4.733.215,76	2,41%
	US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	56.800	93,80436	4.655.971,08	0,00	-443.635,50	4.608.067,67	2,35%
	US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	36.000	97,66118	2.806.119,25	0,00	-672.531,44	2.793.464,35	1,42%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	5	98,6639	500.535,55	3.877,30	0,00	497.196,84	0,25%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	870	98,42078	848.502,66	0,00	-19.944,91	836.315,88	0,43%
	EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	1.480	97,62495	1.264.559,09	0,00	-74.222,95	1.236.879,00	0,64%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	90.500.000	85,33833	590.067,07	0,00	-184.769,58	587.542,37	0,30%
	COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	Gubernamental	COMMUNITY OF MADRID SPAI	820	99,81532	804.974,97	0,00	-25.432,96	793.052,71	0,41%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	15.850	101,04474	1.537.700,13	0,00	-90.629,02	1.510.930,19	0,78%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	3	98,191	298.803,00	0,00	-227,21	294.345,79	0,15%
	US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	42.750	100,04449	3.797.936,92	0,00	-281.129,92	3.772.458,02	1,92%
	BELGIUM KINGDOM 0,1 22/06/2030	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	72.000.000	90,20418	633.403,23	0,00	-20.943,12	628.527,04	0,32%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% 30/04/2030	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	2	90,42933	179.392,91	0,00	-3.844,67	177.013,99	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1.415.000	98,82684	1.367.153,81	0,00	-62.562,19	1.335.837,73	0,69%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,00% 06/11/203	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	505.000	100,11821	498.198,20	0,00	-20.840,80	484.756,21	0,25%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	1.210	103,94981	1.231.678,60	0,00	-31.205,06	1.226.587,71	0,62%
	FINNISH GOVERNMENT 2,625% 15.04.2032	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	511	99,48645	493.796,73	0,00	-20.928,20	487.447,57	0,25%
	US TREASURY N/B T 4,375 15/05/2034	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	25.750	101,79234	2.190.047,39	0,00	-84.041,86	2.153.967,11	1,11%
	FRANCE GOV 1,25% 25/05/2034	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1.250.000	84,63765	993.672,26	0,00	-75.952,74	982.017,94	0,50%
	KUNTARAHOITUS OYJ 2,625% 14/06/2032	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOITUS OYJ	510	99,55015	485.825,51	0,00	-25.944,24	481.761,53	0,25%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/11/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	305	98,37529	304.271,05	0,00	-113,95	299.930,69	0,15%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.10.2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	306.000	98,1965	305.853,12	0,00	-24,48	300.456,81	0,15%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.12.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	247.000	97,959	245.910,73	0,00	-175,37	241.783,36	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	315.000	98,128	314.892,90	0,00	-107,10	308.996,10	0,16%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/01/2038	PAISES BAJOS	Gubernamental	NETHERLANDS GOVERNMENT	1.210.000	68,91375	795.345,10	0,00	-55.042,90	778.813,48	0,40%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 29/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	251	98,008	250.548,78	0,00	-69,50	245.930,58	0,13%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04.11.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	250.000	97,998	249.430,00	0,00	-95,00	244.900,02	0,13%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	41.000.000	98,31011	409.633,87	0,00	-20,96	403.050,52	0,21%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	30.800.000	98,02143	307.123,74	0,00	-148,55	301.757,47	0,16%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06.11.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	315.000	98,007	314.237,70	0,00	-132,30	308.589,77	0,16%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/10/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	296	98,71959	295.857,92	0,00	-1,98	292.208,02	0,15%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/12/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	185	98,224	184.198,95	0,00	-147,52	181.566,89	0,09%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/02/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	240	97,999	237.777,60	0,00	-424,15	234.773,46	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02.12.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	365.000	98,22563	363.423,20	0,00	-299,30	358.224,26	0,18%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10.12.26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	36.000.000	98,3228	358.229,88	0,00	-306,93	353.655,16	0,18%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.02.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	245.000	97,928	242.285,40	0,00	-632,10	239.291,50	0,12%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08.01.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	305.000	98,06157	302.825,35	0,00	-466,65	298.621,15	0,15%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.02.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	245.000	98,041	242.711,70	0,00	-475,30	239.725,17	0,12%
	BASQUE GOVERNMENT 3,25% 30/04/2026	ESPAÑA	Gubernamental	BASQUE GOV´T	394	99,56	374.933,80	0,00	-25.576,10	366.690,30	0,19%
	US TREASURY N/B T 3,75% 31/01/2031	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	22.250	100,95157	1.875.855,03	0,00	-37.459,37	1.864.099,59	0,95%
	CROATIA 3,25% 25.02.2036	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	439	100,075	416.413,87	0,00	-31.357,88	407.971,37	0,21%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 22/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	298	98,64075	297.628,77	0,00	-15,03	293.934,43	0,15%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 09.12.2026	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	12.000.000	98,44	119.440,80	0,00	-90,33	118.037,67	0,06%
	EFSF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	342	99,16413	343.806,84	0,00	-19,85	339.121,48	0,17%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27.01.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	235.000	97,893	232.953,15	0,00	-96,35	229.952,21	0,12%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 11.02.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	12.000.000	98,3113	118.814,16	0,00	-88,58	117.884,99	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 15/01/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	300	98,744	297.726,00	0,00	-115,05	296.116,97	0,15%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 14/01/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	18.000.000	98,0292	178.634,52	0,00	-305,07	176.147,50	0,09%
	BAYERISCHE LANDESBODEN 0,625% 23/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	BAYERISCHE LANDESBODEN	240	98,677	240.547,79	0,00	-41,31	236.783,49	0,12%
	LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09.11.2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	305	98,394	304.203,44	0,00	-148,77	299.952,93	0,15%
	FINNISH T-BILL 0% 15.02.2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	180	97,865	178.176,60	0,00	-266,99	175.890,02	0,09%
	FINNISH T-BILL 0% 13.11.2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	285	98,36795	284.159,25	0,00	-162,68	280.185,98	0,14%
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,25 24.03.2036	AUSTRALIA	Gubernamental	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	1.290	99,46	1.261.942,15	0,00	-49.767,91	1.233.266,09	0,64%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07.05.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	185.000	97,483	181.849,45	0,00	-338,55	180.005,01	0,09%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 0,375 26.01.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	235	98,151	233.810,42	0,00	-80,64	230.574,21	0,12%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,875% 25/05/27	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	3	100,10874	302.649,29	0,00	-602,83	299.723,41	0,15%
	LAND HESSEN 0,625% 07.04.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	290	98,46017	287.416,34	0,00	-208,47	285.326,03	0,15%
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 08/04/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	330	97,82872	325.414,56	0,00	-444,40	322.390,40	0,16%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.04.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	305.000	97,60603	300.617,15	0,00	-326,35	297.372,05	0,15%
	BTF 0 10/21/26	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	180.000	98,946	179.760,60	0,00	-5,40	178.097,40	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	240.000	97,93238	236.126,40	0,00	-393,60	234.644,12	0,12%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27.11.2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	120.000	98,859	119.529,60	0,00	-26,40	118.604,40	0,06%
	BULGARIA 4,875% 13/05/2036	BULGARIA	Gubernamental	BULGARIA	325	107,52093	336.390,66	0,00	-18.312,52	331.130,53	0,17%
	EXELON CORP 5,10% 15/06/2045	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	505	91,43336	378.190,45	0,00	-21.849,73	371.204,78	0,19%
	LAND NIEDERSACHSEN 0 02/11/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	102	98,022	100.963,68	0,00	-51,97	99.930,47	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	240.000	98,707	238.708,80	0,00	-43,20	236.853,61	0,12%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/04/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	120	97,639	118.281,60	0,00	-110,57	117.056,24	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 08.04.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	12.000.000	97,6885	118.244,40	0,00	-146,56	117.079,64	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.03.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	235.000	98,05063	231.811,05	0,00	-110,45	230.308,55	0,12%
	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 3,75% 15.02.27	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	1	100,659	102.590,47	0,00	-79,70	100.579,30	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.06.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	240.000	97,59398	235.291,20	0,00	-460,80	233.764,77	0,12%
	LAND BERLIN 0,01% 18/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	240	97,5935	235.532,94	0,00	-435,49	233.788,91	0,12%
	BERGER 0 5/8 02/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	330	98,68754	328.767,11	0,00	-207,65	325.461,25	0,17%
	TREASURY CERTIFICATES 0 13/05/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	12.000.000	97,5818	117.865,92	0,00	-231,70	116.866,47	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0 11/03/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	18.000.000	98,085	177.798,43	0,00	-245,11	176.307,90	0,09%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 15/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	180	99,874	182.826,49	0,00	-82,31	179.690,89	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	300.000	98,902	299.001,00	0,00	-39,00	296.667,02	0,15%
	FINNISH T-BILL 0% 13.05.2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	235	97,79085	230.871,05	0,00	-340,16	229.468,35	0,12%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.03.2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	295.000	97,823	291.521,95	0,00	-351,05	288.226,82	0,15%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 16/06/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	180.000	97,507	176.178,60	0,00	-545,40	174.967,21	0,09%
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0,5 16/02/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	295	98,24191	293.326,64	0,00	-279,07	289.534,57	0,15%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 20/05/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	240.000	97,497	235.507,20	0,00	-508,80	233.484,01	0,12%
	HELLENIC REPUBLIC 3,375 16/06/2036	GRECIA	Gubernamental	HELLENIC REPUBLIC	226	98,263	208.953,69	0,00	-15.423,11	206.651,27	0,11%
	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0,625% 09/02/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BADEN-WUERTTEMBERG	300	98,71665	298.829,05	0,00	-141,32	296.008,63	0,15%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/05/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	120	97,942	117.976,81	0,00	-203,80	117.326,61	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 04/06/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	115	97,915	112.775,90	0,00	-218,39	112.383,86	0,06%
	EUROPEAN UNION BILL 0 09/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	240.000	97,427	234.523,20	0,00	-628,80	233.196,02	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/08/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	180.000	97,316	175.174,20	0,00	-595,80	174.573,01	0,09%
	AUSTRIAN T-BILL 0 28/01/2027	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.750	98,924	173.498,50	0,00	-50,23	173.066,77	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 08/09/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	174.000	97,00509	168.853,08	3,48	0,00	168.792,34	0,09%
	EFSF 0,875 26/07/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	105	98,268	103.365,80	0,00	-218,94	102.962,46	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	360.000	99,39944	358.992,00	0,00	0,00	357.838,01	0,18%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 5 01/08/2034	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	960	108,095	1.009.495,72	0,00	-35.399,48	1.002.312,54	0,51%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 07/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	235.000	98,47187	231.472,65	0,00	-25,85	231.383,05	0,12%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,75 24/09/2027	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1	99,48839	99.464,74	0,00	-86,69	99.401,70	0,05%
	LAND HESSEN 1,75 05/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	175	99,027	173.956,49	0,00	-209,36	173.087,90	0,09%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 09/07/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	175	97,644	171.111,50	0,00	-366,43	170.510,58	0,09%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 06/08/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	175	97,481	170.619,75	0,00	-420,61	170.171,14	0,09%

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor realización	% Total
Renta Fija Pública	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 16/03/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	300	99,734	303.089,59	0,00	-222,80	298.979,20	0,15%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/07/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	180.000	97,511	175.680,00	0,00	-540,00	174.979,81	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 28/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	99,433	114.794,15	1,15	0,00	114.349,11	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	300.000	99,398	299.754,00	24,00	0,00	298.218,01	0,15%
	BKO 0.5 15/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	11.500.000	97,913	112.678,59	0,00	-180,34	112.419,61	0,06%
	SAARLAND 2,1 13/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	SAARLAND	1	99,476	100.219,23	0,00	-152,69	99.323,31	0,05%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75 15/07/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	115.000	98,348	113.253,47	0,00	-240,03	112.860,17	0,06%
	EFSF 0,75 03/05/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	210	98,5895	208.060,18	0,00	-314,11	206.723,84	0,11%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/11/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	175	99,40698	174.490,75	0,00	-24,20	173.938,02	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 09/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	99,392	114.442,25	5,75	0,00	114.306,56	0,06%
	KFW 2,375 05/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	235	99,564	234.569,69	0,00	-353,98	233.621,42	0,12%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4,25 30/09/2036	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	489.000	98,37789	481.942,97	815,87	0,00	481.883,80	0,24%
	AUSTRIAN T-BILL 0 29/10/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.400	99,259	239.548,80	0,00	-9,36	238.212,25	0,12%
	ESM TBILL 0 05/11/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	18.000.000	99,469	179.568,00	0,00	-14,86	179.029,34	0,09%
	AUSTRIAN T-BILL 0 26/11/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.150	99,486	114.554,95	6,78	0,00	114.415,68	0,06%
	DUTCH TREASURY CERT 0 28/01/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	60.000	98,881	59.488,20	0,00	-25,80	59.302,80	0,03%
	BTPS 1,25% VTO. 01.12.2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	115	99,723	115.234,22	4,52	0,00	114.685,97	0,06%
	RAGB 0.75% VTO. 20.10.2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	300	99,57	301.877,88	0,00	-1,74	298.708,26	0,15%
	FINNISH T-BILL 0 13/10/2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	180	99,36998	179.863,20	3,87	0,00	178.869,85	0,09%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/10/2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	180	99,57798	179.859,60	7,22	0,00	179.247,60	0,09%
	ESM TBILL 0 08/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	30.000.000	99,409	299.874,00	13,77	0,00	298.240,78	0,15%
	ESM TBILL 0 03/12/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	17.500.000	99,441	174.231,75	0,00	-0,82	174.020,94	0,09%
	LFA FOERDERBANK BAYERN 0,75 04/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	115	99,30399	115.046,11	0,00	-10,39	114.189,20	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/02/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	240.000	98,648	237.609,60	0,00	-182,40	236.572,80	0,12%
	EURO STABILITY MECHANISM 1 23/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	11.500.000	98,488	113.720,02	0,00	-168,02	113.093,18	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/03/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	175.000	98,581	172.830,00	0,00	-140,00	172.376,76	0,09%
	BGB 0.8% VTO. 22.06.2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	11.500.000	98,459	113.516,93	0,00	-149,14	113.078,71	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 13/01/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	300.000	98,675	297.717,00	0,00	-153,00	295.872,02	0,15%
	KFW 1,25 30/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	295	98,744	292.240,25	0,00	-277,59	291.017,21	0,15%
	TREASURY CERTIFICATES 0 12/08/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	29.500.000	97,36303	287.275,13	0,00	-610,00	286.610,96	0,15%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 10/09/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	235	97,019	228.408,25	83,87	0,00	228.078,53	0,12%
	EUROPEAN UNION 2,75 05/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	295.000	100,025	303.029,50	5,50	0,00	295.079,25	0,15%
	EUROPEAN UNION BILL 0 03/09/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	290.000	97,16154	281.830,70	0,00	-339,30	281.429,17	0,14%
	EUROPEAN UNION BILL 0 06/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	355.000	97,35877	346.022,05	0,00	-777,45	344.846,20	0,17%
	INTL CONSOLIDATED AIRLIN 3,875 28/01/203	ESPAÑA	Gubernamental	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	675	99,63699	669.550,54	0,00	-12.060,01	660.489,73	0,34%
Total Renta Fija Pública					**921.037.702**	**14202,25608**	**77.404.442,64**	**4.853,08**	**-6.735.967,74**	**76.544.833,54**	**39,13%**
Renta Fija Privada	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	964	96,24314	925.930,32	0,00	-15.645,79	912.138,12	0,47%
	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	874	97,58824	837.219,20	0,00	-19.533,20	833.388,07	0,42%
	PROLOGIS INTL FUND II 3,625% 07/03/30	LUXEMBURGO	Inmobiliario	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION	920	100,97433	921.285,73	0,00	-25.325,91	903.637,94	0,47%
	AUTOSTRADE PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	Industrial	AUTOSTRADE PER L'ITALIA	690	88,31193	654.390,33	22.178,17	0,00	631.530,55	0,33%
	EQUINIX INC 3,2% VTO.18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	1.420	91,43019	1.180.891,58	0,00	-133.013,66	1.155.535,16	0,60%
	UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	1.480	87,71373	1.149.618,89	0,00	-135.528,88	1.127.952,64	0,58%
	AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	2.560	72,48545	1.308.960,60	0,00	-389.479,56	1.305.003,45	0,66%
	TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	520	101,92394	522.443,50	0,00	-16.415,03	513.589,48	0,26%
	AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	860	98,27221	881.745,63	26.851,36	0,00	871.992,42	0,45%
	JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JM SMUCKER	1.040	98,39877	953.034,22	0,00	-32.477,79	931.027,78	0,48%
	CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	810	87,98241	611.051,61	0,00	-32.208,08	605.815,80	0,31%
	BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	Salud	BAYER AG	640	100,51263	657.280,11	3.916,85	0,00	647.197,69	0,33%
	ASB BANK LIMITED 4,5% 16/03/2027	NUEVA ZELANDA	Finanzas	ASB BANK LIMITED	630	100,26543	648.605,95	2.527,09	0,00	634.199,35	0,33%
	DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DINAMARCA	Finanzas	DANSKE BANK A/S	1.170	100,26858	1.208.181,75	19.404,07	0,00	1.192.546,50	0,61%
	BRITISH TELECOMMUNICATIO 4,25% 06/01/33	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	BRITISH TELECOMMUNICATIO	1.250	99,10091	1.276.411,85	0,00	-2.134,65	1.236.626,78	0,65%
	LLOYDS BANKING GROUP PLC4,75% 21/09/2031	GRAN BRETAÑA	Finanzas	LLOYDS BANKING GROUP PLC	870	99,96482	887.261,99	16.412,17	0,00	886.106,14	0,45%
	HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HOME DEPOT INC/THE	1.925	95,55891	1.388.863,53	0,00	-299.684,53	1.385.102,00	0,70%
	RANDSTAD NV 3,61% 12/03/2029	PAISES BAJOS	Industrial	RANDSTAD NV	880	100,23541	890.751,43	0,00	-8.468,30	873.603,32	0,45%
	HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	HCA INC	1.600	100,31683	1.406.115,96	0,00	-130.967,45	1.366.801,49	0,71%
	DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	Finanzas	DCC GROUP FIN IRELAND	1.027	99,71158	1.031.294,76	0,00	-4.509,71	1.019.528,28	0,52%
	MORGAN STANLEY 5,831% 19/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	1.590	102,93448	1.408.270,22	0,00	-142.560,32	1.372.499,00	0,71%
	AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	1.070	100,9919	918.665,69	0,00	-59.681,76	914.813,63	0,46%
	CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	800	100,26794	687.580,51	0,00	-73.008,66	675.676,74	0,35%
	SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,125% 30.04.2036	AUSTRALIA	Industrial	SYDNEY AIRPORT FINANCE	760	99,86788	739.574,32	0,00	-32.519,56	726.476,34	0,37%
	ISS GLOBAL A/S 3,875% 05/06/2029	DINAMARCA	Productos de consumo no básico	ISS GLOBAL A/S	1.109	100,06378	1.118.911,57	0,00	-4.427,80	1.105.279,60	0,57%
	DIGITAL DUTCH FINCO BV 3,875% 13/09/33	PAISES BAJOS	Finanzas	DIGITAL DUTCH FINCO BV	858	99,96848	808.348,36	0,00	-50.993,29	806.736,32	0,41%
	T-MOBILE USA INC 6,00% VTO.15.06.2054	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE USA INC	1.170	104,09732	939.246,41	0,00	-206.340,87	921.292,39	0,47%
	ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPÓN	Finanzas	ORIX CORP	1.000	99,55723	991.561,79	0,00	-37.088,11	958.484,23	0,50%
	DNB BANK ASA 3 VTO 29/11/2030	NORUEGA	Finanzas	DNB BANK ASA	956	100,29698	949.614,57	0,00	-34.313,73	924.525,40	0,48%
	GALDERMA FINANCE 3,5 20/03/2030	PAISES BAJOS	Salud	GALDERMA FINANCE EUROPE	1.354	99,92543	1.355.289,87	0,00	-22.925,88	1.330.064,57	0,69%
	ABBVIE INC 5,05 VTO.15.03.2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	940	99,38231	794.039,37	0,00	-109.355,39	792.170,76	0,40%
	AIRCASTLE LTD 5,95 15/02/2029	BERMUDAS	Finanzas	AIRCASTLE LTD	1.550	101,99396	1.384.710,09	0,00	-146.548,97	1.375.743,39	0,70%
	JPMORGAN CHASE & CO 4,946% 22/10/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	1.310	98,39803	1.097.834,75	0,00	-167.445,13	1.071.608,18	0,55%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,5% 23/01/2033	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	790	100,05324	774.396,31	0,00	-35.166,38	755.254,28	0,39%
	SIX FINANCE LUXEMBURG 3,25% 30.05.2030	LUXEMBURGO	Finanzas	SIX FINANCE LUXEMBOURG	2.188	100,40625	2.137.000,12	0,00	-83.068,52	2.113.820,32	1,08%
	ELLEVIO AB 3,75% 14.05.2035	SUECIA	Servicios de utilidad pública	ELLEVIO AB	1.058	98,46843	1.011.060,31	0,00	-46.349,22	995.446,81	0,51%
	FOX CORP 3,5 08/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	760	95,1392	636.237,37	0,00	-14.829,10	621.346,72	0,32%
	GENERAL MOTORS FINL CO 5,35% 07/01/2030	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	1.410	99,76305	1.243.549,24	0,00	-9.577,41	1.227.940,82	0,63%
	SAN DIEGO G & E 5,4% 15/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	SAN DIEGO G & E	1.240	100,5819	1.076.680,11	0,00	-47.954,55	1.049.714,66	0,54%
	RENAULT SA 3,375% 06/06/2030	FRANCIA	Productos de consumo no básico	RCI BANQUE SA	1.010	99,39458	981.072,08	0,00	-34.067,31	969.818,01	0,50%
	BANK OF AMERICA CORP 5,511% 24.01.2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	1.725	102,17899	1.475.709,05	0,00	-83.368,92	1.460.693,16	0,75%
	PNC FINANCIAL SERVICES 5,373% 21.07.2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PNC FINANCIAL SERVICES	980	101,42481	824.829,55	0,00	-37.186,68	815.994,55	0,42%
	BROADCOM INC 3,419% 15.04.2033	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADCOM INC	810	91,0001	623.258,90	0,00	-37.214,74	608.383,98	0,32%
	NTT FINANCE CORP 4,091% 16.07.2037	JAPÓN	Finanzas	NTT FINANCE CORP	926	101,30642	882.654,24	0,00	-63.120,58	874.976,95	0,45%
	IHG FINANCE 3,375 10/09/2030	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	IHG FINANCE LLC	636	100,14579	616.039,00	0,00	-22.091,22	614.836,05	0,31%
	DELL INT LLC / EMC CORP 5,1% 15/02/2036	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL INT LLC / EMC CORP	1.280	100,54467	1.050.959,60	0,00	-63.068,23	1.043.729,89	0,53%
	IDS FINANCING PLC 4,00 01/10/2032	GRAN BRETAÑA	Industrial	IDS FINANCING PLC	1.014	99,687	999.996,66	0,00	-51.756,17	959.070,01	0,51%
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA 5,25% 19/08/2035	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	1.210	100,96018	1.007.608,12	0,00	-40.163,63	1.001.236,01	0,51%
	ALPHABET INC 4.00% 06/11/2044	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	1.086	99,537	996.822,89	0,00	-123.362,65	957.609,17	0,50%
	TYCO ELECTRONICS GROUP 2,50 06.05.2028	LUXEMBURGO	Industrial	TYCO ELECTRONICS GROUP S	459	99,81706	454.739,10	0,00	-8.200,18	449.960,17	0,23%
	ALPHA BANK 3,5 VTO 10/02/2033	GRECIA	Finanzas	ALPHA BANK SA	906	100,102	879.456,43	0,00	-47.106,78	859.817,34	0,44%
	VESTAS WIND SYSTEMS 3,75 15/06/2033	DINAMARCA	Industrial	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	536	99,79294	520.845,08	0,00	-19.951,48	514.938,70	0,26%
	BROADCOM INC 4,8% 15.02.2036	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADCOM INC	980	97,54454	775.195,22	0,00	-57.269,34	769.710,73	0,39%
	HAMBURG COMMERCIAL BANK 3,25% 03.02.2031	ALEMANIA	Finanzas	HAMBURG COMMERCIAL BANK	1.456	99,675	1.427.915,02	0,00	-54.854,70	1.396.413,30	0,72%
	AKELIUS RESIDENTIAL AB 3,95% 25/03/2031	SUECIA	Finanzas	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.043	98,225	1.023.977,39	0,00	-23.471,63	1.001.015,12	0,52%
	PROGRESSIVE CORP 5,15% 26/03/2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROGRESSIVE CORP	1.405	99,24212	1.158.997,28	0,00	-51.498,24	1.158.106,38	0,59%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,065 21/01/2037	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.530	97,33304	1.245.019,64	0,00	-79.396,19	1.231.346,34	0,63%
	MITSUI SUMITOMO INSURANCE 2,897% 050330	JAPÓN	Finanzas	MITSUI SUMITOMO INSURANC	916	99,68651	884.041,42	0,00	-31.024,81	882.103,64	0,45%
	SGSP AUSTRALIA ASSETS 3,375% 08/10/2032	AUSTRALIA	Energía	SGSP AUSTRALIA ASSETS	795	98,93	776.287,88	0,00	-37.355,82	749.137,68	0,39%
	AMAZON.COM INC 5,8% 13/03/2056	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	1.085	99,9427	841.902,08	0,00	-85.925,88	839.158,04	0,43%
	JYSKE BANK A/S 3,625% 30.06.2026	DINAMARCA	Finanzas	JYSKE BANK A/S	599	99,07249	585.735,92	0,00	-13.314,64	580.129,58	0,30%
	PKO BANK POLSKI SA 3,75% 06/05/2030	POLONIA	Finanzas	PKO BANK POLSKI SA	1.136	100,001	1.135.483,66	0,00	-17.035,26	1.118.976,10	0,57%
	AMERICAN TOWER CORP 4 01/09/2033	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERICAN TOWER CORP	710	101,16168	688.499,55	0,00	-31.952,86	686.295,13	0,35%
	MTR CORP LTD 4,125 10/06/2046	HONG KONG	Productos de consumo no básico	MTR CORP LTD	1.641	97,584	1.496.527,26	0,00	-125.856,91	1.475.496,53	0,76%
	PERMANENT TSB GROUP 6,625 30.06.2029	IRLANDA	Finanzas	PERMANENT TSB GROUP	570	106,3826	604.154,48	0,00	-8.506,83	597.874,00	0,31%
	NATWEST GROUP PLC 0,67% 14.09.2029	GRAN BRETAÑA	Finanzas	NATWEST GROUP PLC	680	95,26443	639.385,00	0,00	-9.405,99	638.392,17	0,32%
	ARLA FOODS AMBA 3,375% 22/05/2029	DINAMARCA	Productos de consumo básico	ARLA FOODS AMBA	936	99,965	933.888,83	0,00	-13.114,04	922.558,36	0,47%
	ALCON FINANCE CORP 3,875 02/09/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	ALCON FINANCE CORP	640	99,08	624.748,01	0,00	-11.355,41	622.756,59	0,32%
	JBS NV/USA FOODS/FOOD CO 3 15/05/2032	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	JBS NV/USA FOODS/FOOD CO	2.010	88,872	1.536.755,94	0,00	-52.836,10	1.510.021,56	0,78%
	BPIFRANCE SACA 1 25/05/2027	FRANCIA	Finanzas	BPIFRANCE SACA	2	98,625	198.036,85	0,00	-60,61	197.189,39	0,10%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 1,75 02/03/2027	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	2	99,514	201.139,87	0,00	-55,69	198.972,31	0,10%
	HONDA MOTOR CO LTD 4,008 07/07/2032	JAPÓN	Productos de consumo no básico	HONDA MOTOR CO LTD	900	99,341	881.184,16	0,00	-21.426,83	872.642,17	0,45%
	GSK CAPITAL BV 4,125 07/09/2037	PAISES BAJOS	Salud	GSK CAPITAL BV	661	99,054	642.189,48	0,00	-14.344,08	640.402,86	0,32%
Total Renta Fija Privada					**76.318**	**7189,80488**	**69.028.765,56**	**91.289,71**	**-3.940.267,62**	**67.991.979,09**	**34,89%**
Futuros	EURO-BOBL FUTURE DEC26	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	100	0	1.121.100,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US 5YR NOTE (CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	129	0	1.332.529,62	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US LONG BOND(CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	10	0	102.656,25	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US 2YR NOTE (CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	6	0	60.991,40	0,00	0,00	0,00	0,00%
Total Futuros					**245**	**0**	**2.617.277,28**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00%**