



# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

Marzo 2026

## 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 primer trimestre de 2026 presentó una clara división en la evolución de los mercados financieros. En enero y febrero predominó la incertidumbre geopolítica, marcada por la intervención de Estados Unidos en Venezuela y las tensiones sobre Groenlandia, aunque los inversores mantenían expectativas macroeconómicas favorables.

En este contexto, las bolsas alcanzaron máximos y se descontaban bajadas de tipos en Estados Unidos. La situación cambió en marzo tras el inicio de los ataques de Estados Unidos e Israel a Irán y la escalada del conflicto en Oriente Medio.

El fuerte encarecimiento del petróleo puso en duda las previsiones de inflación, crecimiento y política monetaria, que pasaron a depender del desarrollo del conflicto. El crudo Brent subió un 83,9 %, hasta 112,9 dólares por barril, impulsado por los ataques a infraestructuras energéticas y por las amenazas al tráfico marítimo en el estrecho de Ormuz.

El aumento de las expectativas de inflación elevó las rentabilidades de los bonos, especialmente en los plazos

cortos. La renta variable cerró el trimestre con pérdidas tras las caídas registradas en marzo. El MSCI World retrocedió un 3,5 %. En Estados Unidos, el S&P 500 bajó un 4,6 % y el Nasdaq Composite un 7,1 %.

1 2 3 **4** 5 6 7

## Datos del Plan de Pensiones

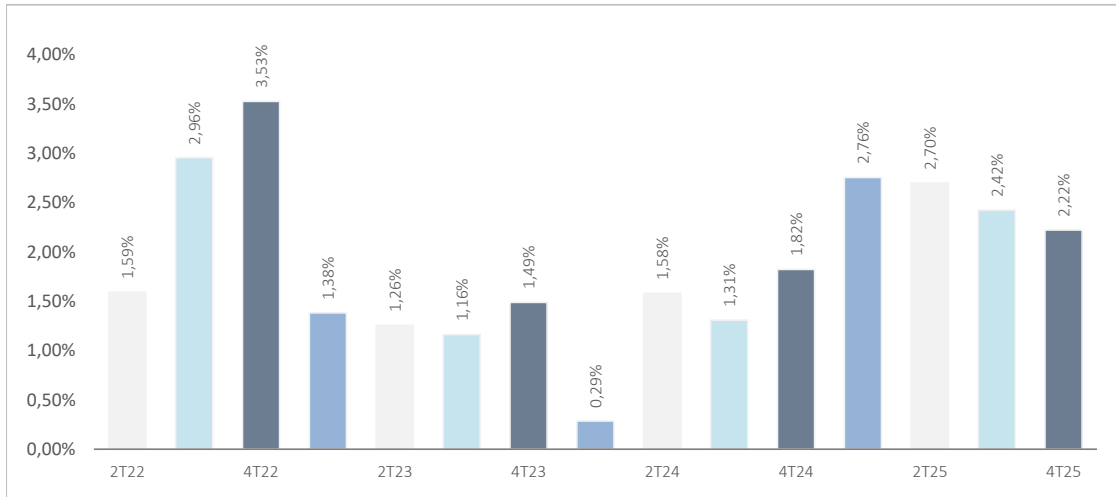
Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	50% MSDEWIN + 10% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERSO + 10% LUATTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	17/05/2013
Fondo Adscrito	DB Previsión 18, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	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 ..... 10.136.930
Valor de la participación	EUROS ..... 17,28816861
Nº de partícipes	548
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,02% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,02%
Código de Producto	73801

[Para más detalle sobre el desglose de comisiones pinche aquí y/o consulte la quinta página de este documento](#)

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

## Rentabilidades Históricas Marzo 2026

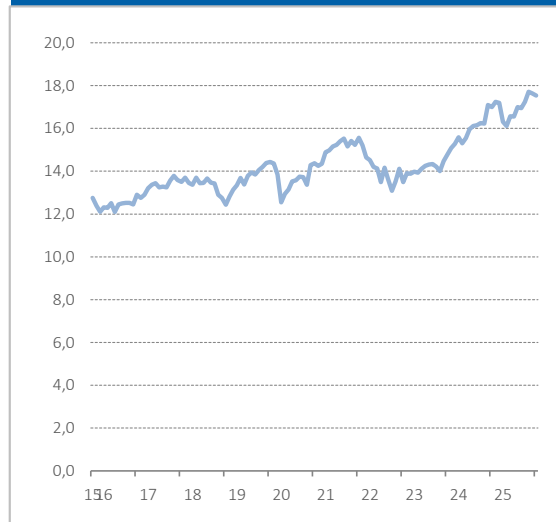
### Volatilidades históricas Marzo 2026



### Rentabilidades

Mes	-3,18%	2025	3,14%
3 meses	-1,41%	2024	14,95%
Año en curso	-1,41%	2023	9,66%
		2022	-13,35%
		2021	8,28%
Media 3 años	9,14%	2020	-0,44%
Media 5 años	4,05%	2019	16,11%
Media 10 años	5,87%	2018	-7,94%
Media 15 años		2017	4,74%
Media 20 años		2016	-1,61%

### Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Marzo 2026



Fuente: elaboración propia.

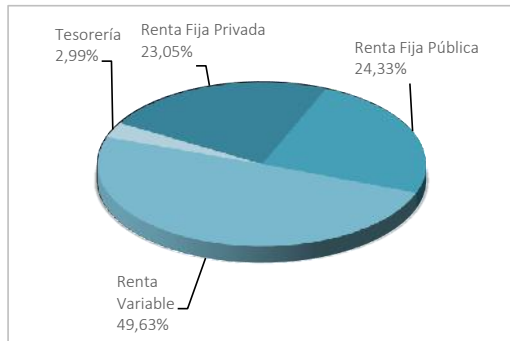
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0985

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

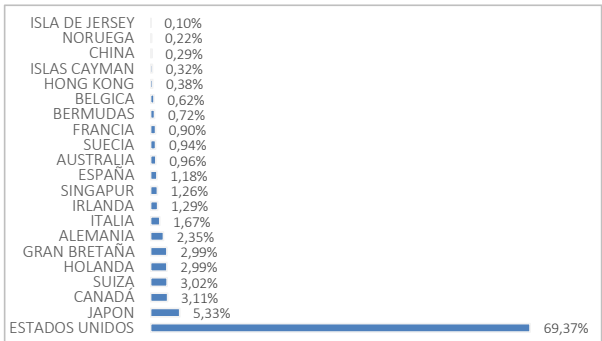
# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

## Análisis de la cartera Marzo 2026

### Cartera por tipo de activos



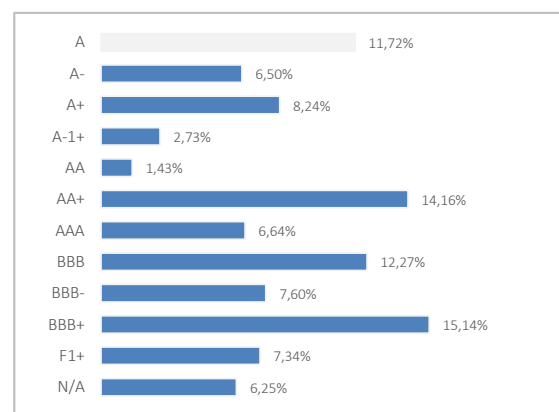
### Distribución geográfica de la renta variable



### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,00%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,66%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,88%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,48%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,44%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1,41%
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,33%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,25%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,04%
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	0,97%

### 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.

## 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.

## Desglose de comisiones y otros gastos imputables

### Desglose Comisiones

Concepto	Porcentaje efectivamente soportado					
	Periodo: 1r Trimestre 2026			Acumulado a 31.03.2026		
	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Comisión de Gestión directa	0,38%	0,00%	0,38%	0,38%	0,00%	0,38%
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%	0,01%	0,00%	0,01%
Comisión de Depósito indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gastos soportados por el Plan (2)	0,02%	0,00%	0,02%	0,02%	0,00%	0,02%

(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 1.50% de la cuenta de posición del plan de pensiones.

### Desglose Gastos

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

Concepto	Periodo: 1r Trimestre 2026	Acumulado a 31.03.2026
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	0,01%	0,01%
Revisión financiero actuarial.	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan <sup>(1)</sup>	0,01%	0,01%

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

<sup>(\*)</sup> Porcentajes redondeados a dos decimales por lo que podría existir algún gasto inferior no reflejado

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



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

Marzo 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio mod.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	ACABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	36.8061	154.037,66	67.737,40	0,00	0,00	154.037,66	0,16%
	ACUNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDIT ITALIANO (MILAN)	5.808	54.7755	353.474,88	35.374,00	0,00	353.474,88	0,36%
	AC RELX PLC	GRAN BRETAÑA	Industrial	REED EL SEVIER PLC	3.937	36.07154	11.624,49	0,00	-53.339,98	11.624,49	0,11%
	AC PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCHE AUTOMOBILE	41.221	41.2927	68.673,66	0,00	-22.824,72	68.673,66	0,07%
	AC METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	184	1524.8527	200.871,83	0,00	-57.064,44	200.871,83	0,21%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	312	563.75544	349.190,40	173.290,00	0,00	349.190,40	0,36%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	2.722	79.19436	355.625,76	134.013,56	0,00	355.625,76	0,37%
	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	ADIDAS AG	917	221.42017	155.308,05	0,00	-77.734,25	155.308,05	0,15%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	12.091	28.63565	386.307,45	40.073,33	0,00	386.307,45	0,40%
	ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET	4.172	287.81881	1.035.932,70	1.759,51	0,00	1.035.932,70	1,06%
	BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	46	2147.54027	174.933,74	53.035,99	0,00	174.933,74	0,18%
	DAMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DAMLER AG	1.987	61.85959	104.098,93	0,00	-18.618,08	104.098,93	0,11%
	TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓN	Industrial	TOYOTA MOTOR CORP	6.400	2844.09848	110.559,71	8.304,67	0,00	110.559,71	0,11%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	2.716	171.64427	574.671,01	156.656,72	0,00	574.671,01	0,59%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN CHASE	2.539	173.68965	646.602,61	242.407,01	0,00	646.602,61	0,68%
	FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FACEBOOK	1.733	575.36827	858.243,52	0,00	-68.380,10	858.243,52	0,88%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	12.105	172.00838	2.659.233,95	721.628,10	0,00	2.659.233,95	2,73%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	1.346	266.96344	352.139,10	24.031,16	0,00	352.139,10	0,36%
	AC BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	4.986	42.88538	210.399,23	15.447,08	0,00	210.399,23	0,22%
	AC MICROSOFT CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	5.878	292.33048	1.883.423,78	292.032,28	0,00	1.883.423,78	1,93%
	AC ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	589	335.45728	123.931,52	0,00	-44.631,96	123.931,52	0,13%
	AMAZON COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON COM INC	7.842	203.83899	1.113.744,09	39.324,00	0,00	1.113.744,09	1,45%
	INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTUIT INC	249	407.93669	93.192,76	0,00	-3.303,38	93.192,76	0,10%
	RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	Materiales	RIO TINTO LTD	1.064	119.27337	102.696,21	26.921,04	0,00	102.696,21	0,11%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	1.664	74.65669	101.862,15	0,00	-16.136,20	101.862,15	0,10%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	19.853	62.64279	2.997.021,59	2.062.318,07	0,00	2.997.021,59	3,06%
	ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDIA	Tecnología de la información	ACCENTURE LTD	501	313.30341	85.991,55	0,00	-57.924,23	85.991,55	0,09%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	4.687	33.28466	236.932,72	90.114,04	0,00	236.932,72	0,24%
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	Materiales	FORTESCUE METALS GROUP LTD	8.959	20.62268	2.992,36	0,00	-2.992,36	107.573,93	0,11%
	BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	Energía	BAKER HUGHES CO	1.676	32.92807	88.568,02	36.994,16	0,00	88.568,02	0,09%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	5.956	56.66207	293.273,44	0,00	-44.205,85	293.273,44	0,30%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	919	148.2496	143.187,55	13.904,49	0,00	143.187,55	0,15%
	NETLUX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETLUX INC	4.594	40.55211	273.879,81	273.879,81	0,00	273.879,81	0,28%
	LOBLAW COS LTR INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	LOBLAW COS LTR INC	3.616	38.28006	142.664,15	49.054,47	0,00	142.664,15	0,15%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	1.363	127.79698	218.625,20	44.438,07	0,00	218.625,20	0,22%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	252	246.83893	80.186,50	-13.960,90	0,00	58.186,50	0,06%
	HYDRO ONE LTD	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	1.517	34.2584	54.217,04	16.699,90	0,00	54.217,04	0,06%
	OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	OMNICOM GROUP INC	1.971	91.32078	138.486,21	0,00	-35.512,23	138.486,21	0,13%
	AC ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	5.005	137.80083	1.245.804,24	615.387,75	0,00	1.245.804,24	1,28%
	MOXESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MOXESSON CORP	537	531.80314	402.242,87	136.329,09	0,00	402.242,87	0,41%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	NVR INC	34	5896.985	193.941,33	13.694,22	0,00	193.941,33	0,20%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	2.847	87.63235	333.822,64	103.903,95	0,00	333.822,64	0,34%
	MASTERCARD INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	1.664	50.82273	402.242,87	136.329,09	0,00	402.242,87	0,41%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TESLA MOTORS INC	2.224	237.67178	715.653,84	221.872,70	0,00	715.653,84	0,73%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TESCO PLC	63.604	2.88711	344.572,64	136.486,70	0,00	344.572,64	0,36%
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDIA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	141	192.7877	50.862,95	25.177,67	0,00	50.862,95	0,05%
	3I GRP	GRAN BRETAÑA	Finanzas	3I GROUP	129	2.985	16.116,22	0,00	0,00	16.116,22	0,02%
	KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KLA CORP	129	922.77444	164.412,83	60.538,59	0,00	164.412,83	0,17%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	6.800	2693.42092	119.215,76	3.409,10	0,00	119.215,76	0,12%
	ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELI LILLY & CO	590	546.15435	469.730,22	196.877,94	0,00	469.730,22	0,48%
	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPÓN	Finanzas	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	5.200	9.517	142.216,25	0,00	-14.132,72	142.216,25	0,15%
	CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	2.198	116.78367	402.036,04	171.006,02	0,00	402.036,04	0,41%
	KDDI CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	8.000	2609.19612	119.034,38	5.093,92	0,00	119.034,38	0,12%
	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	9.000	1093.87092	86.843,99	169.540,90	0,00	169.540,90	0,17%
	IA GROUP LTD	HONG KONG	Finanzas	IA GROUP LTD	20.200	74.90116	190.764,86	17.285,53	0,00	190.764,86	0,20%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	453	144,32	64.358,13	8.173,17	0,00	64.358,13	0,07%
	BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM INC	3.620	121.82248	969.840,92	572.554,91	0,00	969.840,92	1,00%
	HITACHI LTD	JAPÓN	Industrial	HITACHI LTD	4.900	4316.74689	30.242,00	2.801,20	0,00	119.502,24	0,12%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2.744	85,44	308.396,80	50.752,94	0,00	308.396,80	0,32%
	AC WAL-MART STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WAL MART STORES INC	4.709	74.35674	506.579,00	184.705,29	0,00	506.579,00	0,52%
	KAO CORP LTD	JAPÓN	Productos de consumo no básico	KAO CORP LTD	2.200	619.49027	21.924,69	0,00	-3.026,74	21.924,69	0,02%
	CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de utilidad pública	CENTRICA PLC	77.217	1.87854	187.895,03	20.952,78	0,00	187.895,03	0,19%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	ESTADOS UNIDOS	Industrial	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	3.000	5130.02561	106.960,49	9.982,24	0,00	106.960,49	0,11%
	AC KONINKLIJKE KPN NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicaciones	KONINKLIJKE KPN NV	29.816	3.99983	143.206,25	23.947,24	0,00	143.206,25	0,15%
	TALANX AG	ALEMANIA	Finanzas	TALANX AG	65	14.1456	39.126,00	0,00	0,00	79.126,00	0,08%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	700	14962.99142	101.535,43	35.339,16	0,00	101.535,43	0,10%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	JABIL INC	1.759	61.89193	404.445,69	136.443,15	0,00	404.445,69	0,42%
	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	867	125.01462	16.953,42	16.953,42	0,00	124.061,20	0,13%
	SYNCHRON FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRON FINANCIAL	4.132	33.9541	243.284,36	117.079,93	0,00	243.284,36	0,25%
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	400	43290.4305	134.681,27	32.733,76	0,00	134.681,27	0,14%
	FRESENIUS SE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	6.374	35.8608	282.495,68	53.791,42	0,00	282.495,68	0,29%
	AC EXPERIAN GROUP LTD	GRAN BRETAÑA	Finanzas	EXPERIAN GROUP	2.835	35.02722	84.340,39	0,00	-1.485,66	84.340,39	0,09%
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO	3.441	112.43172	287.070,68	0,00	-65.344,85	287.070,68	0,29%
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	3.222	73.4488	207.777,76	4.396,23	0,00	207.777,76	0,21%
	WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	WILLIAMS-SONOMA INC	692	163.35983	152.434,25	0,00	0,00	152.434,25	0,16%
	CARLSLE COS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARLSLE COS INC	301	972.34741	86.923,22	0,00	-18.619,28	86.923,22	0,09%
	ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	6.799	282.313,73	60.071,76	0,00	0,00	282.313,73	0,29%
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	Finanzas	ARCH CAPITAL GROUP LTD	2.791	98.8835	231.901,24	0,00	-21.324,31	231.901,24	0,24%
	SCHNIDLER	SUIZA	Industrial	SCHNIDLER HOLDING AG	438	249.05458	17.392,10	0,00	0,00	123.956,10	0,13%
	RESMED INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	RESMED INC	533	258.89176	103.567,17	0,00	-15.252,23	103.567,17	0,11%
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.436	74.0721	76.258,15	0,00	-18.593,38	76.258,15	0,08%
	AC COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COCA-COLA	5.001	68.85633	329.210,23	12.887,10	0,00	329.210,23	0,34%
	EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	EMCOR GROUP INC	596	536.82009	48.129,49	0,00	0,00	342.547,49	0,36%
	LAM RESEARCH CORP										

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico



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

Marzo 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	FUITSU LTD	JAPÓN	Tecnología de la información	FUITSU LTD	5.500	3782,64145	95.312,73	0,00	-22.714,14	95.312,73	0,10%
	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JAPÓN	Industrial	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	4.400	3883,65225	98.173,32	0,00	-1.327,10	98.173,32	0,10%
	NEWMONT MINING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	NEWMONT MINING CORP	3.469	61.90789	325.049,46	139.968,49	0,00	325.049,46	0,33%
	AC MORGAN STANLEY	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	2.531	106.57039	360.546,49	1.266,56	0,00	360.546,49	0,37%
	WESTERN DIGITAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	WESTERN DIGITAL CORP	1.434	82.6697	335.751,23	234.409,18	0,00	335.751,23	0,34%
	GE VERNOVA INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	GE VERNOVA INC	295	580.9521	222.896,76	75.496,58	0,00	222.896,76	0,23%
	TJK COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TJK COMPANIES	1.792	142.40473	247.719,49	30.358,97	0,00	247.719,49	0,25%
	PANASONIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	PANASONIC CORP	7.500	1927,28706	1507.840,22	39.242,07	0,00	1508.082,22	0,11%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	616	990.91601	531.306,04	81.026,20	0,00	531.306,04	0,55%
	DECKERS OUTDOOR CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	DECKERS OUTDOOR CORP	735	118.21519	63.678,86	0,00	-10.367,23	63.678,86	0,07%
	FRESNILLO PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	FRESNILLO PLC	1.284	22.4741	48.578,99	15.211,94	0,00	48.578,99	0,05%
	PROSUS NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	5.358	48.3991	208.854,04	0,00	-50.467,57	208.854,04	0,21%
	LAFARGEHOLCIM LTD (SW)	SUIZA	Materiales	LAFARGEHOLCIM LTD	2.305	69.14482	161.851,27	0,00	-9.165,34	161.851,27	0,17%
	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓN	Salud	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	2.000	6157,646	94.088,95	22.379,47	0,00	94.088,95	0,10%
	BRAMBLES LTD	AUSTRALIA	Productos de consumo no básico	BRAMBLES FINANCE PLC	9.131	25.24209	123.393,00	0,00	-8.294,30	123.393,00	0,13%
	ADVANTEST CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	ADVANTEST CORP	900	12691,11111	34.271,78	0,00	0,00	34.271,78	0,04%
	SHOPPIFY INC (CN)	CANADÁ	Tecnología de la información	SHOPPIFY INC	1.525	61.63809	156.592,83	1.742,73	0,00	156.592,83	0,16%
	MSI&D INSURANCE GROUP HOLDINGS	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MSI&D INSURANCE GROUP HOLDINGS	5.100	3339,38061	112.342,93	13.408,97	0,00	112.342,93	0,12%
	AVIVA PLC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	AVIVA PLC	40.192	6.453	276.327,25	0,00	-22.936,69	276.327,25	0,28%
	T-MOBILE US INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE US INC	615	251,12	111.808,21	0,00	-20.128,85	111.808,21	0,11%
	MASCO CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	MASCO CORP	3.265	73.49875	170.616,73	0,00	-34.046,28	170.616,73	0,18%
	ITOCHU CORP	JAPÓN	Industria	ITOCHU CORP	10.400	1683,87096	172.187,77	11.945,69	0,00	172.187,77	0,12%
	AC ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	27.696	8.92063	259.650,00	12.583,99	0,00	259.650,00	0,27%
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	ISLAS CAYMAN	Inmobiliario	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	11.000	100.34109	158.179,56	36.402,57	0,00	158.179,56	0,16%
	FERGLISON ENTERPRISES INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FERGLISON ENTERPRISES INC	1.092	246.74702	218.466,46	0,00	-11.430,15	218.466,46	0,22%
	SUZUKI MOTOR CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	SUZUKI MOTOR CORP	10.100	2205,24564	103.488,83	0,00	-23.589,66	103.488,83	0,11%
	MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICRON TECHNOLOGY INC	1.127	288,2317	329.573,46	51.374,70	0,00	329.573,46	0,34%
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3.583	86.67679	278.471,19	12.324,74	0,00	278.471,19	0,29%
	INCYTE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	INCYTE CORP	2.612	104.61046	212.800,25	0,00	-22.885,49	212.800,25	0,22%
	CATERPILLAR	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CATERPILLAR INC	117	610,14384	171.949,43	10.661,01	0,00	171.949,43	0,07%
	PHILIPS ELECTRONICS	PAISES BAJOS	Industrial	KONINKLUKE PHILIPS NV	3.857	23,35599	90.022,38	0,00	-61,71	90.022,38	0,09%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	1.299	101.43114	135.255,81	22.666,71	0,00	135.255,81	0,14%
	AEON LTD	JAPÓN	Finanzas	AEON LTD	2.612	8.60778	128.702,10	0,00	0,00	128.702,10	0,13%
	ACBROADBAND FINANCIAL SOLUTIO	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADBAND FINANCIAL SOLUTIO	732	217,37637	102.950,45	0,00	-33.001,97	102.950,45	0,11%
	BOLDEN AB	SUECIA	Materiales	BOLDEN AB	3.884	489,10844	172.082,77	0,00	-3.471,82	172.082,77	0,18%
	ROSS STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	ROSS STORES INC	1.192	198,19397	233.570,79	20.269,68	0,00	233.570,79	0,23%
	TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TARGET CORP	1.486	96,37745	155.897,33	32.668,72	0,00	155.897,33	0,16%
	ACUCB SA	SUECIA	Salud	UCB	154	244,37206	123.869,00	7.261,76	0,00	123.869,00	0,14%
	BUNGE GLOBAL SA	BELGICA	Productos de consumo básico	BUNGE LTD	5.970	97,27209	216.905,51	52.455,73	0,00	216.905,51	0,22%
	ALTIGRAZ LTD	CANADÁ	Tecnología de la información	ALTIGRAZ LTD	3.119	41,46	13.465,74	13,03	0,00	13.465,74	0,01%
	BANK OF IRELAND GROUP PLC	IRLANDIA	Finanzas	BANK OF IRELAND GROUP PLC	13.097	15,98144	202.152,20	0,00	-7.156,83	202.152,20	0,21%
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADVANCED MICRO DEVICES INC	760	259,23026	133.827,65	0,00	-22.896,82	133.827,65	0,14%
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	517	216,37531	126.364,87	36.657,42	0,00	126.364,87	0,13%
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	SINGAPUR	Finanzas	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	8.400	19,22054	124.735,99	17.746,28	0,00	124.735,99	0,13%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	833	354,16434	261.897,89	9.384,22	0,00	261.897,89	0,27%
	MONSTER BEVERAGE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	MONSTER BEVERAGE CORP	5.204	71,79096	326.402,04	6.505,52	0,00	326.402,04	0,33%
	FEDER	ESTADOS UNIDOS	Industria	3M	694	366,50289	177,62	0,00	0,00	177,62	0,01%
	TAISEI CORP	JAPÓN	Industrial	TAISEI CORP	700	18565	61.399,30	0,00	-8.626,89	61.399,30	0,06%
	BANKINTER	ESPAÑA	Finanzas	BANKINTER SA	10.404	14,42017	139.153,50	0,00	-10.873,95	139.153,50	0,14%
	MANULIFE FINANCIAL CORP	CANADÁ	Finanzas	MANULIFE FINANCIAL CORP	3.851	51,80228	114.802,28	5.192,20	0,00	114.802,28	0,12%
	ORKLA A	NORUEGA	Productos de consumo básico	ORKLA A	9.969	124,42249	108.098,55	0,00	-3.162,45	108.098,55	0,11%
	AC U.S. BANKCORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	UBS AG JERSEY BRANCH	6.992	51,308	314.778,83	6.472,92	0,00	314.778,83	0,32%
	INDUSTRIARWEN A	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIARWEN A	1.774	473,62219	75.280,66	0,00	-3.513,83	75.280,66	0,08%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.612	51	489,96	0,00	-489,96	0,00	0,00%
	CBIOE GLOBAL MARKETS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CBIOE GLOBAL MARKETS INC	212	302,32259	51.578,37	0,00	-3.502,62	51.578,37	0,05%
	FLEXTRONICS INT LTD	SINGAPUR	Tecnología de la información	FLEXTRONICS INT LTD	4.632	59,70434	262.459,20	24.762,74	0,00	262.459,20	0,27%
	CARVANA CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CARVANA CO	948	313,04869	257.976,71	2.532,19	0,00	257.976,71	0,26%
	ESSITY KATEBO-B	SUECIA	Industria	ESSITY AB	286	94,94394	268.943,90	0,00	-19.310,20	268.943,90	0,28%
	CME GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CME GROUP INC	500	303,3937	127.827,48	50,382	0,00	127.827,48	0,13%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	633	320,48	187.275,22	12.934,04	0,00	187.275,22	0,19%
	DITETEN SANW	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	DITETEN SANW	317	198,34247	60.841,40	0,00	-18.827,87	60.841,40	0,06%
	MARUBEN CORP	JAPÓN	Industrial	MARUBEN CORP	3.700	590,0	113.563,43	0,00	-3.899,43	113.563,43	0,12%
	VODAFONE GROUP	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	VODAFONE GROUP PLC	56.888	1,0395	73.780,44	5.551,62	0,00	73.780,44	0,08%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	2.552	78,3104	123.340,58	0,00	-285,47	123.340,58	0,13%
	TORONTO DOMINION BANK	CANADÁ	Finanzas	TORONTO DOMINION BANK	2.766	130,63688	363.096,46	0,00	-42,92	363.096,46	0,38%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNITED PARCEL SERVICE INC	694	103,74357	59.099,46	0,00	-2.673,13	59.099,46	0,06%
	UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	652	510,63889	334.660,83	48.535,15	0,00	334.660,83	0,34%
	AC BIOGEN IDEC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	BIOGEN INC	0.154	0,76	278.243,05	0,00	-514,76	278.243,05	0,28%
<b>Renta Variable Total</b>					<b>1.021,284</b>	<b>20966,7443</b>	<b>49.846.587,74</b>	<b>10.110.729,16</b>	<b>-1.744.612,29</b>	<b>49.846.587,74</b>	<b>51,16%</b>
Renta Fija Global	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	469.000	69,55205	21.055,91	0,00	-123.271,36	20.827,88	0,22%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO 31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	419	100,25382	391.578,75	0,00	-30.570,54	389.492,99	0,40%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	250	91,50653	288.072,47	0,00	-30.972,47	288.072,47	0,32%
	OBRIAGOCOS DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	1.540.000	94,96656	124.128,07	0,00	-23.107,53	123.140,98	0,13%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDIA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	17.800.000	95,8391	152.182,88	0,00	-18.960,67	151.632,94	0,16%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0,5% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	53.200.000	90,81917	485.809,99	0,00	-40.318,19	485.809,99	0,49%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	40.100.000	89,92137	338.620,44	0,00	-24.074,52	338.510,21	0,35%
	FRANCE GOV 0,5% 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	87.281,36	95,0000	278.506,07	0,00	-18.440,88	278.689,35	0,29%
	BUONI POLENNALI DEL TES 0,6% 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLENNALI DEL TES	495	89,14993	778.818,01	0,00	-22.634,19	775.257,69	0,80%
	BUONI POLENNALI DEL TES 1,0% 31/10/0341	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLENNALI DEL TES	640	85,72276	479.463,53	0,00	-49.162,13	479.162,13	0,48%
	US TREASURY NB T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	7.800	64,38316	376.186,46	0,00	-10.218,42	373.945,88	0,39%
	US TREASURY NB T 1,875 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	9.450	69,8089	518.789,06	0,00	-112.967,15	509.489,82	0,53%
	US TREASURY NB T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	6.660	72,80128	400.472,68	0,00			



ZURCH

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

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

Marzo 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio mod.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Rendera Fija Pública	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06.05.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	99.014	89.830,80	10,80	0,00	89.830,80	0,09%
	ESM TBILL 0% 23.04.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	10.800.000	99.0445	107.874,72	7,72	0,00	106.975,78	0,11%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/11/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	86	98.37075	84.766,76	0,00	-174,12	84.424,73	0,09%
	EFSS 0% 20/07/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSS	11	98.534	70.547,73	0,00	-28,36	69.923,67	0,07%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2% 15/07/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	71	100,01	71.969,62	0,00	-42,79	70.964,31	0,07%
	LAND HESSEN 0% 10.09.2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	121	98.49197	119.746,44	0,00	-138,97	119.036,32	0,12%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10/09/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	7.100.000	98.1987	70.261,68	0,00	-113,44	69.607,64	0,07%
	ESM TBILL 0,0% 21.05.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	71.000.000	99.019	70.804,04	1,43	0,00	70.304,92	0,07%
	AUSTRIAN T-BILL 0% 30/04/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	540	99,193	53.920,08	6,32	0,00	53.570,54	0,06%
	KFW 0% 30/09/2026	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	88	98,03988	86.980,08	0,00	-136,34	86.138,85	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	99,236	89.950,40	0,00	-138,60	88.327,80	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.10.2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	87.000	98,19572	85.929,90	0,00	-156,60	85.273,68	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.12.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	71.000	97,959	69.859,74	0,00	-146,26	69.404,63	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	98,126	88.873,20	0,00	-112,80	87.188,40	0,09%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/01/038	PAISES BAJOS	Gubernamental	NETHERLANDS GOVERNMENT	318.000	91,19905	217.639,20	0,00	-3.657,00	216.388,89	0,22%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	36.000	99,099	35.886,68	4,68	0,00	35.880,32	0,04%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 29/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	72	98,008	71.002,96	0,00	-129,48	70.436,28	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04.12.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	71.000	97,998	69.859,85	0,00	-161,05	69.397,53	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/08/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	98,19906	89.249,40	14,41	0,00	88.393,57	0,09%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	7.100.000	98,0629	70.074,44	0,00	-166,39	69.458,27	0,07%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	8.800.000	98,02143	86.967,50	0,00	-217,53	86.041,33	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.11.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	90.000	98,007	88.709,40	0,00	-201,60	88.004,70	0,09%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/04/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	36	98,5945	35.555,04	0,00	-69,07	35.424,95	0,04%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/02/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	65	97,945	63.633,05	0,00	-105,14	63.559,11	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05.02.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	105.000	98,253	103.242,90	0,00	-308,69	102.856,97	0,11%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10.12.26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	13.500.000	98,33442	132.669,90	0,00	-383,19	132.388,29	0,14%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.02.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	70.000	97,928	68.380,90	0,00	-170,10	68.274,55	0,07%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08.01.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	85.000	98,192	83.367,15	0,00	-221,85	83.241,35	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.02.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	70.000	98,01101	68.041,01	-21,40	0,00	68.211,80	0,07%
	BASQUE GOVERNMENT 3,25% 30/04/2026	ESPAÑA	Gubernamental	BASQUE GOV T	128	98,56	125.475,98	0,00	-2.539,78	124.897,02	0,13%
	US TREASURY NIB T 3,75% 31/01/2031	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NIB	6.900	101,0433	595.983,51	2.139,13	0,00	592.387,64	0,61%
	CROATIA 3,25% 25.02.2036	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	140	100,075	135.763,10	0,00	-4.770,01	135.334,99	0,14%
	ESM TBILL 0,0% 20.07.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	8.500.000	98,00818	84.428,89	28,46	0,00	84.126,50	0,09%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 22/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	50	98,482	49.317,21	0,00	-104,03	49.136,97	0,05%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 23/08.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	65.000	98,82001	64.250,55	0,00	-60,44	64.178,42	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29.07.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	70.000	98,943	68.918,10	0,00	-80,80	69.211,80	0,07%
	ESM TBILL 0,0% 20.08.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	8.500.000	98,991	84.257,10	0,00	-83,65	84.058,70	0,09%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29.06.2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	35.000	99,176	34.823,60	0,00	-8,40	34.703,20	0,04%
	EFSS 0,625% 18/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSS	90.000	99,029	89.669,98	0,00	-100,95	89.413,55	0,09%
	ESM TBILL 0% 07.05.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	8.500.000	98,521	84.834,25	1,29	0,00	84.594,14	0,09%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 29/05/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	70	99,549	69.769,00	0,00	-10,24	69.674,06	0,07%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 3,25% 29/05/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	85	100,214	87.474,83	4,53	0,00	85.186,43	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10.06.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	65.000	99,48	64.733,50	0,00	-151,19	64.662,00	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13.06.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	120.000	99,52016	119.724,00	0,01	0,00	119.424,21	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27.06.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	85.000	99,492	84.729,70	0,00	-8,80	84.561,40	0,09%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 14/01/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	600.000	98,0292	49.002,65	0,00	-192,18	48.822,42	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28.06.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	105.000	99,997	103.008,80	0,00	-151,19	103.795,67	0,11%
	BAYERISCHE LANDESBODEN 0,625% 23/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	BAYERISCHE LANDESBODEN	5.000	98,677	4.923,78	14,91	0,00	4.844,96	0,05%
	LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09.11.2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	85	98,394	83.758,93	0,00	-179,14	83.455,76	0,09%
	FINISH T-BILL 0% 13.11.2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINISH GOVERNMENT	70	100,000	68.517,00	0,00	-162,45	68.046,49	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29.04.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	70.000	99,54	69.895,70	0,70	0,00	69.678,70	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15.04.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	85.000	99,4701	84.939,65	7,85	0,00	84.580,11	0,09%
<b>Rendera Fija Pública Total</b>					<b>333.767.427</b>	<b>11680.18278</b>	<b>24.440.720.07</b>	<b>14.420,93</b>	<b>-1.612.416,59</b>	<b>24.189.412,58</b>	<b>25,08%</b>
Rendera Fija Privada	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	630	99,489	636.540,62	0,00	-11,04	636.775,45	0,62%
	EQUINIX INC 3,2% VTO 18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	410	90,21812	342.234,10	0,00	-26.444,04	335.160,32	0,35%
	UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	425	86,64994	336.537,49	0,00	-29.476,15	330.509,80	0,35%
	AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	818	72,5537	465.320,25	0,00	-77.072,00	446.085,07	0,48%
	BAYNOR 4,68 05/02/2033	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	BAYNOR AG	101	101,89765	11.898,42	0,00	-8,50	11.817,27	0,12%
	AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	635	100,25197	690.114,09	31.320,17	0,00	667.920,22	0,71%
	CHENERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ESTADOS UNIDOS	Energía	CHENERE ENERGY INC	302	96,40764	178.174,50	0,00	-7.222,51	173.549,88	0,18%
	CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	250	86,538	207.108,49	0,00	-4.878,04	199.974,11	0,20%
	JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JM SMUCKER	320	98,31886	300.096,52	0,00	-2.022,61	293.641,29	0,31%
	HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HOME DEPOT INC/ITHE	605	95,40379	607.796,62	0,00	-81.231,23	466.436,44	0,48%
	ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	PAISES BAJOS	Finanzas	ACHMEA BV	555	103,70002	460.796,27	11.902,36	0,00	587.437,48	0,62%
	HCA INC 6,5% 01/04/034	ESTADOS UNIDOS	Salud	HCA INC	100	100,3204	100.320,40	0,00	-2.355,06	436.046,49	0,46%
	DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/09/2031	IRLANDIA	Finanzas	DCC GROUP FIN IRELAND	599	100,21331	629.502,23	9,519,19	0,00	609.796,96	0,65%
	MORGAN STANLEY 5,831% 19/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	510	103,08062	469.483,82	0,00	-27.334,21	458.233,91	0,48%
	AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	337	101,04012	330.816,97	0,00	-7.680,07	299.625,89	0,31%
	CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	255	100,22105	227.685,29	0,00	-14.551,78	233.965,80	0,23%
	T-MOBILE USA INC 6,00% VTO 15.06.2054	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE USA INC	363	104,13026	316.357,82	0,00	-39.054,83	310.893,23	0,32%
	ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	Finanzas	ORIX CORP	592	100,0959	587.467,99	0,00	-13.974,63	578.593,12	0,60%
	KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDIA	Materiales	KINGSPAN SEC IRELAND DAC	504	99,48904	501.704,45	0,00	-7.150,55	494.274,26	0,51%
	GALDERMA FINANCE 3,5 20/03/2030	PAISES BAJOS	Salud	GALDERMA FINANCE EUROPE	596	99,92543	593.670,05	0,00	-2.963,99	592.991,63	0,61%
	ABBVIE INC 5,05 VTO 15.03.2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	300	99,34894	264.225,56	0,00	-23.997,32	263.640,87	0,27%
	ARCASTLE LTD 5,5% 15/02/029	BERMUDAS	Finanzas	ARCASTLE LTD	485	102,36316	434.163,27	0,00	-46.456,41	431.421,29	0,45%
	JP MORGAN CHASE & CO 4,946% 22/10/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN CHASE & CO	415	98,30255	362.807,20	0,00	-17.549,12	354.666,76	0,37%
	SKANDINAVISKA ENSKILDA 4,5% 27/11/2034	SUECIA	Finanzas	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	690	104,5894	714.123,06	0,00	-16.437,94	705.228,98	0,73%
	KEYCORP 6,401% 06.03.2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas								