

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

Septiembre 2026

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Líquidez

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

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

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

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

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

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 trimestr negativa, aunque mantuvo un comportamiento positivo en el cómputo d 2026. La cartera de renta fija contribuyó a 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 5,7 años, por encima de índice de referencia. En cuanto a la composición de la misma, los dos factores más destacables fueron la infra-ponderaci 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 50,0% a lo largo del terce 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

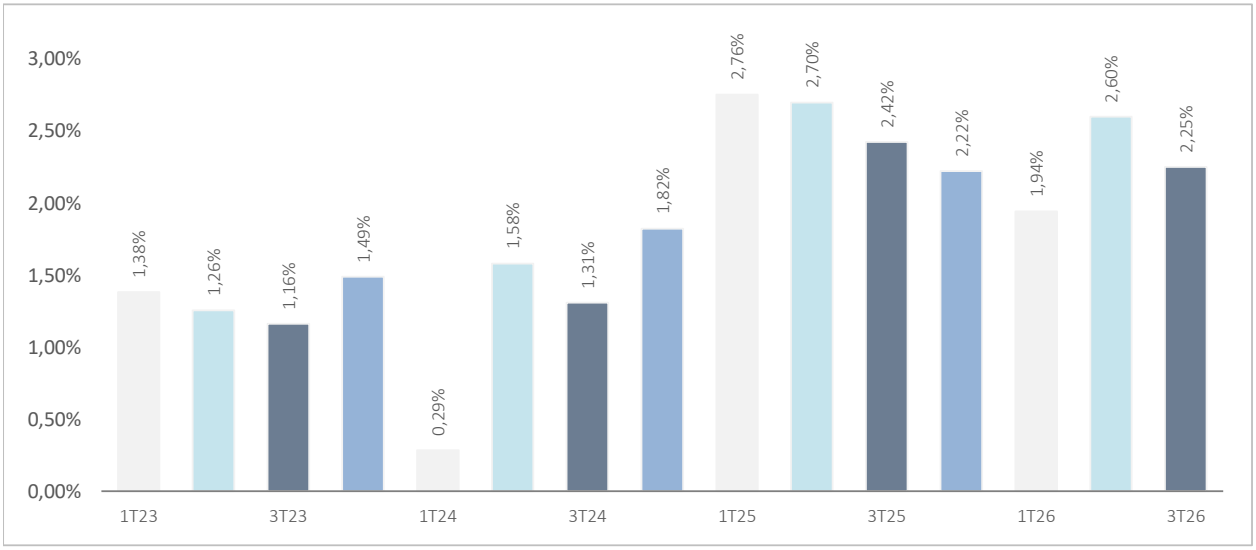
Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	50% MSDEWIN + 10% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERS0 + 10% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	17/05/2013
Fondo Adscrito	DB Previsión 18, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	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 10.668.234
Valor de la participación	EUROS 18,67482773
Nº de partícipes	538
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,02% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,06%
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 Septiembre 2026

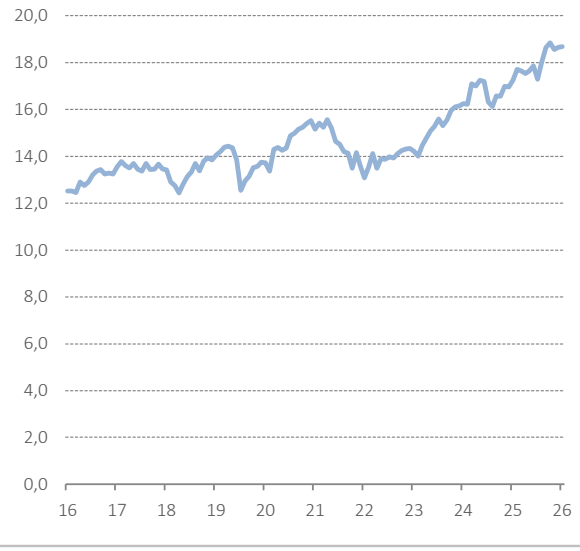
Volatilidades históricas Septiembre 2026



Rentabilidades

Mes	0,13%	2025	3,14%
3 meses	-0,87%	2024	14,95%
Año en curso	6,50%	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 Septiembre 2026



Fuente: elaboración propia.

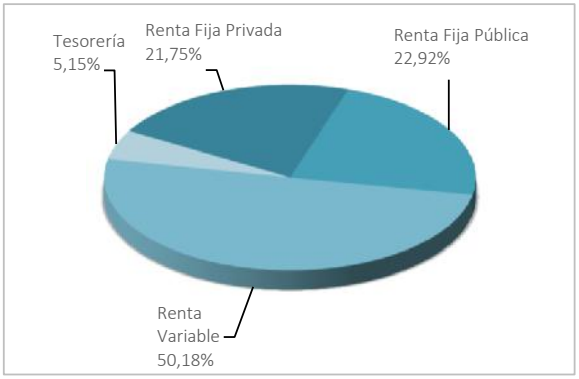
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0985

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

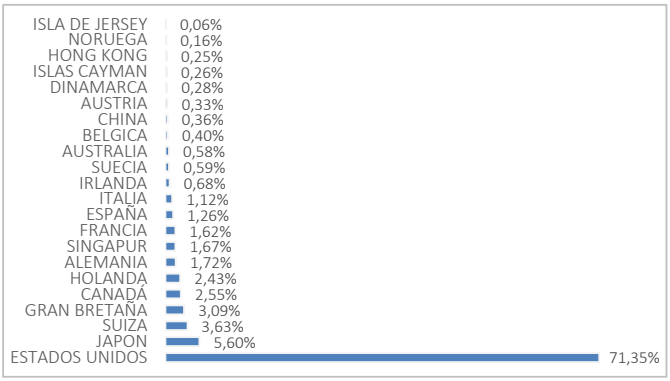
Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

Análisis de la cartera Septiembre 2026

Cartera por tipo de activos



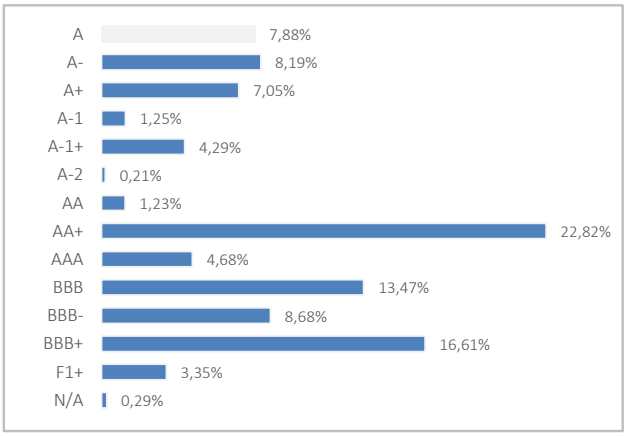
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,19%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,00%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,19%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1,44%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,38%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,35%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,26%
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,16%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,04%
FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	0,98%

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 Zurich Dinámico

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 Zurich Dinámico

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	0,38%	0,00%	0,38%	1,13%	0,00%	1,13%
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)	0,02%	0,00%	0,02%	0,06%	0,00%	0,06%

(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: 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	**0,01%**	**0,02%**
Revisión financiero actuarial.	**0,00%**	**0,00%**
Otros gastos soportados por el plan (1)	**0,01%**	**0,04%**

(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 Zurich Dinamico

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

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	3.591	51,09897	301.168,26	105.542,35	0,00	301.168,26	0,30%
	AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	948	200,9702	179.294,86	0,00	-24.218,33	179.294,86	0,18%
	AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)	4.027	55,69389	333.838,30	109.559,00	0,00	333.838,30	0,33%
	AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCHE AUTOMOBILE	2.211	41,29279	56.623,71	0,00	-34.674,67	56.623,71	0,06%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	321	628,24264	512.572,80	310.906,91	0,00	512.572,80	0,50%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	4.321	97,01829	547.374,60	103.892,33	0,00	547.374,60	0,54%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	13.175	28,83862	343.999,25	0,00	-35.952,29	343.999,25	0,34%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	780	180,013	144.814,80	4.404,66	0,00	144.814,80	0,14%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	20.869	12,65275	257.273,03	0,00	-6.777,23	257.273,03	0,25%
	ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET	3.721	293,57941	1.119.042,84	177.532,45	0,00	1.119.042,84	1,10%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	6.502	41,26	276.595,08	8.322,56	0,00	276.595,08	0,27%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	2.408	175,13913	562.652,13	185.233,34	0,00	562.652,13	0,55%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	2.426	190,37224	708.369,09	290.765,14	0,00	708.369,09	0,70%
	FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FACEBOOK	1.644	578,45494	1.052.232,12	176.702,56	0,00	1.052.232,12	1,03%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	10.961	183,44152	3.221.694,96	1.368.749,46	0,00	3.221.694,96	3,16%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	1.195	266,98345	378.987,87	87.688,47	0,00	378.987,87	0,37%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	4.501	45,96701	216.227,67	30.015,13	0,00	216.227,67	0,21%
	AC.MICROSOFT CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	5.198	304,87479	2.353.059,44	896.165,86	0,00	2.353.059,44	2,31%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	545	321,94058	115.415,22	0,00	-49.959,98	115.415,22	0,11%
	AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	7.066	208,43535	1.553.811,92	192.641,89	0,00	1.553.811,92	1,53%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	1.278	91,72579	106.208,98	3.519,38	0,00	106.208,98	0,10%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	17.003	63,00859	3.427.263,90	2.476.853,47	0,00	3.427.263,90	3,37%
	AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	Tecnología de la información	ACCENTURE LTD	890	254,78583	144.039,70	0,00	-59.110,56	144.039,70	0,14%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	4.111	34,65287	227.317,29	94.061,64	0,00	227.317,29	0,22%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	6.004	56,3493	323.735,68	0,00	-14.585,57	323.735,68	0,32%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	827	154,71849	161.755,40	42.132,08	0,00	161.755,40	0,16%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	3.585	40,55211	220.159,54	85.297,17	0,00	220.159,54	0,22%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	1.363	127,79686	193.682,30	19.495,17	0,00	193.682,30	0,19%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	465	296,4999	111.561,48	0,00	-11.386,79	111.561,48	0,11%
	HYDRO ONE LTD	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	1.517	34,2584	47.710,17	10.193,03	0,00	47.710,17	0,05%
	AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	4.469	155,37063	1.357.168,30	727.881,16	0,00	1.357.168,30	1,33%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	477	531,60314	359.454,18	123.251,44	0,00	359.454,18	0,35%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	NVR INC	37	6024,39002	200.978,99	1.864,49	0,00	200.978,99	0,20%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	1.087	87,93235	123.252,35	35.468,15	0,00	123.252,35	0,12%
	MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	610	535,05481	296.903,73	15.989,70	0,00	296.903,73	0,29%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TESLA MORORS INC	1.993	237,67178	624.118,52	181.624,90	0,00	624.118,52	0,61%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TESCO PLC	62.006	3,03313	340.042,30	126.589,81	0,00	340.042,30	0,33%
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	141	192,7877	56.247,37	30.562,09	0,00	56.247,37	0,06%
	KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KLA CORP	1.322	182,87831	227.443,78	17.792,05	0,00	227.443,78	0,22%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	6.800	2693,42092	143.280,75	27.474,09	0,00	143.280,75	0,14%
	ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELI LILLY & CO	567	600,95914	579.042,40	274.609,02	0,00	579.042,40	0,57%
	CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	1.968	122,82313	386.472,89	169.546,51	0,00	386.472,89	0,38%
	KDDI CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	7.200	2609,19612	118.170,80	15.624,39	0,00	118.170,80	0,12%
	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	10.600	1093,87392	219.843,79	146.632,08	0,00	219.843,79	0,22%
	AIA GROUP LTD	HONG KONG	Finanzas	AIA GROUP LTD	16.600	77,60176	137.081,47	0,00	-9.120,22	137.081,47	0,13%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	961	581,33689	456.277,68	0,00	-31.045,58	456.277,68	0,45%
	BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM LTD	3.220	139,65178	998.072,15	595.958,85	0,00	998.072,15	0,98%
	HITACHI LTD	JAPÓN	Industrial	HITACHI LTD	4.500	4316,73469	138.456,18	26.136,88	0,00	138.456,18	0,14%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1.054	85,44	107.166,00	23.489,82	0,00	107.166,00	0,11%
	AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WAL MART STORES INC	3.151	74,35674	289.009,06	73.629,13	0,00	289.009,06	0,28%
	KAO CORP LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	KAO CORP LTD	5.800	3143,15148	113.789,62	4.575,65	0,00	113.789,62	0,11%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Industrial	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1.900	5130,02561	178.871,12	117.451,56	0,00	178.871,12	0,18%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	500	14962,99143	66.087,67	18.804,62	0,00	66.087,67	0,06%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	JABIL INC	897	167,60136	227.104,82	86.167,94	0,00	227.104,82	0,22%
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1.163	158,72836	151.875,58	0,00	-6.451,43	151.875,58	0,15%
	SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	5.059	45,2347	316.886,26	114.550,21	0,00	316.886,26	0,31%
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	300	43290,4305	119.159,59	42.698,96	0,00	119.159,59	0,12%
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO	3.074	112,25451	284.605,49	0,00	-29.256,65	284.605,49	0,28%
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	3.673	75,01168	249.617,81	13.486,58	0,00	249.617,81	0,25%
	WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	WILLIAMS-SONOMA INC	929	163,35953	186.896,08	51.921,90	0,00	186.896,08	0,18%
	ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	6.549	37,23193	337.329,40	123.259,29	0,00	337.329,40	0,33%
	SCHINDLER	SUIZA	Industrial	SCHINDLER HOLDING AG	440	251,45626	121.085,18	3.616,15	0,00	121.085,18	0,12%
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.189	70,72431	60.278,19	0,00	-14.452,59	60.278,19	0,06%
	AC.COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COCA-COLA	4.543	86,84588	345.150,83	3.260,69	0,00	345.150,83	0,34%
	EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EMCOR GROUP INC	145	546,93525	96.557,37	25.434,09	0,00	96.557,37	0,09%
	LAM RESEARCH CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	LAM RESEARCH CORP	1.498	101,27317	434.334,50	298.379,51	0,00	434.334,50	0,43%
	CONSOLIDATED EDISON INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	CONSOLIDATED EDISON INC	1.507	104,22826	135.947,29	0,00	-6.335,23	135.947,29	0,13%
	LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	Tecnología de la información	LOGITECH INTERNACIONAL	2.513	73,12815	224.027,72	28.899,34	0,00	224.027,72	0,22%
	TWILIO INC - A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TWILIO INC	647	106,67324	167.007,00	101.889,33	0,00	167.007,00	0,16%
	AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF NY MELLON CORP	2.561	90,38663	326.912,77	112.257,08	0,00	326.912,77	0,32%
	CENTENE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	CENTENE CORP	5.916	44,75632	324.357,19	96.993,74	0,00	324.357,19	0,32%
	AIRBNB INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AIRBNB INC	1.900	145,78705	269.400,41	24.445,17	0,00	269.400,41	0,26%
	HOWMET AEROSPACE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	HOWMET AEROSPACE INC	492	124,69	98.216,22	39.402,39	0,00	98.216,22	0,10%
	AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	592	738,22728	470.437,38	86.531,70	0,00	470.437,38	0,46%
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	Finanzas	UNITED OVERSEAS BANK LTD	6.700	38,41376	197.905,81	26.709,50	0,00	197.905,81	0,19%
	ACCS.BALL CORP US0584981064	ESTADOS UNIDOS	Industrial	BALL CORP	3.420	54,97258	169.126,11	2.209,69	0,00	169.126,11	0,17%
	PALO ALTO NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PALO ALTO NETWORKS INC	592	384,58709	207.594,16	10.336,06	0,00	207.594,16	0,20%
	ROYAL BANK OF CANADA	CANADÁ	Finanzas	ROYAL BANK OF CANADA	1.948	165,76271	341.302,26	135.930,89	0,00	341.302,26	0,34%
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	CHINA	Industrial	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	33.500	31,43322	196.392,08	78.062,95	0,00	196.392,08	0,19%
	ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	BELGICA	Productos de consumo básico	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1.710	68,7857	111.697,20	0,00	-5.926,35	111.697,20	0,11%
	AERCAP HOLDINGS NV	PAISES BAJOS	Industrial	AERCAP HOLDINGS NV	1.139	128,30821	144.277,99	17.975,06	0,00	144.277,99	0,14%
	DENSO CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	DENSO CORP	8.200	1929,24335	85.033,92	0,00	-11.080,83	85.033,92	0,08%
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERIPRISE FINANCIAL INC	597	491,44886	259.425,22	5.008,02	0,00	259.425,22	0,25%
	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	Salud	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	1.099	289,48317	359.628,82	88.246,16	0,00	359.628,82	0,35%
	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUSTRALIA	Finanzas	QBE INSURANCE GROUP LTD	13.082	23,22375	187.605,09	12.989,54	0,00	187.605,09	0,18%
	APPLOVIN CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLOVIN CORP	271	439,11812	69.466,38	0,00	-34.641,36	69.466,38	0,07%
	AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS MEDICAL CARE	3.176	46,38749	125.674,32	0,00	-21.652,35	125.674,32	0,12%
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	CANADÁ	Finanzas	CIBC	1.226	93,33751	119.172,04	46.219,73	0,00	119.172,04	0,12%
	TE CONNECTIVITY PLC	IRLANDA	Servicios de Telecomunicaciones	TE CONNECTIVITY PLC	882	159,37575	164.315,90	40.112,08	0,00	164.315,90	0,16%
	AC.AENA SME SA	ESPAÑA	Industrial	AENA SME SA	3.717	23,60651	95.303,88	7.558,45	0,00	95.303,88	0,09%
	APTIV PLC	JERSEY	Productos de consumo no básico	APTIV PLC	870	57,03477	33.033,42	0,00	-10.632,03	33.033,42	0,03%
	AC.BOUYGUES	FRANCIA	Industrial	BOUYGUES SA	3.226	48,13626	134.298,38	0,00	-20.989,21	134.298,38	0,13%
	ING GROEP NUEVAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	16.247	24,2	511.536,80	118.359,40	0,00	511.536,80	0,50%
	AC.ORACLE CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	456	214,46	55.258,53	0,00	-29.460,20	55.258,53	0,05%
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	147	853,91287	174.791,29	67.740,28	0,00	174.791,29	0,17%
	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Salud	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	1.700	8243,99192	110.395,55	29.193,02	0,00	110.395,55	0,11%
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	SINGAPUR	Servicios de Telecomunicaciones	SINGTEL	31.600	4,45557	92.599,85	0,00	-1.104,59	92.599,85	0,09%
	NEWMONT MINING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	NEWMONT MINIG CORP	2.149	70,86208	218.766,23	87.673,77	0,00	218.766,23	0,21%
	AC.MORGAN STANLEY	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	2.253	165,87039	373.996,67	54.182,00	0,00	373.996,67	0,37%
	WESTERN DIGITAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	WESTERN DIGITAL CORP	479	82,6697	192.129,96	158.278,61	0,00	192.129,96	0,19%
	GE VERNOVA INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	GE VERNOVA INC	206	1069,53558	172.813,91	0,00	-20.190,20	172.813,91	0,17%
	TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TJX COMPANIES	1.630	142,40473	190.346,19	0,00	-7.364,55	190.346,19	0,19%
	PANASONIC CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	PANASONIC CORP	7.500	1527,28706	188.761,85	122.063,70	0,00	188.761,85	0,19%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	240	990,8279	192.831,86	0,00	-10.874,33	192.831,86	0,19%
	DECKERS OUTDOOR CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	DECKERS OUTDOOR CORP	735	118,21519	50.690,28	0,00	-23.355,81	50.690,28	0,05%
	FRESNILLO PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	FRESNILLO PLC	1.284	22,4741	40.975,19	7.608,14	0,00	40.975,19	0,04%
	PROSUS NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	2.056	48,3991	73.029,12	0,00	-26.479,44	73.029,12	0,07%
	LAFARGEHOLCIM LTD (SW)	SUIZA	Materiales	LAFARGEHOLCIM LTD	2.924	68,80513	205.705,51	0,00	-9.801,53	205.705,51	0,20%
	ADVANTEST CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	ADVANTEST CORP	500	33620	96.020,50	1.884,60	0,00	96.020,50	0,09%
	SHOPIFY INC (CN)	CANADÁ	Tecnología de la información	SHOPIFY INC	1.525	161,63809	199.489,19	44.639,09	0,00	199.489,19	0,20%
	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JAPÓN	Finanzas	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	3.900	3339,36061	107.162,92	31.507,54	0,00	107.162,92	0,11%
	ITOCHU CORP	JAPÓN	Industrial	ITOCHU CORP	13.100	1711,92046	162.098,36	34.157,51	0,00	162.098,36	0,16%
	AC.ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	12.919	8,92063	113.002,49	0,00	-2.243,24	113.002,49	0,11%
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	ISLAS CAYMAN	Inmobiliario	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	11.500	105,00753	139.997,55	6.100,03	0,00	139.997,55	0,14%
	SUZUKI MOTOR CORP	JAPÓN	Productos de consumo básico	SUZUKI MOTOR CORP	10.100	2205,24564	112.578,01	0,00	-14.500,48	112.578,01	0,11%
	MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICRON TECHNOLOGY INC	1.096	364,02816	1.030.312,43	688.513,45	0,00	1.030.312,43	1,01%
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2.972	86,67679	293.680,84	72.090,20	0,00	293.680,84	0,29%
	INCYTE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	INCYTE CORP	1.445	104,61046	154.764,57	24.490,05	0,00	154.764,57	0,15%
	CATERPILLAR	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CATERPILLAR INC	335	927,7139	239.727,09	0,00	-32.336,83	239.727,09	0,24%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	1.678	148,8373	215.204,52	520,29	0,00	215.204,52	0,21%
	BOLIDEN AB	SUECIA	Materiales	BOLIDEN AB	2.068	492,26242	93.668,79	0,00	-367,71	93.668,79	0,09%
	ROSS STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	ROSS STORES INC	1.088	198,19397	224.126,74	39.142,00	0,00	224.126,74	0,22%
	TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TARGET CORP	1.313	96,37746	181.580,80	72.698,45	0,00	181.580,80	0,18%
	AC.UCB SA	BELGICA	Salud	UCB	514	244,37206	105.421,40	0,00	-20.185,84	105.421,40	0,10%
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADVANCED MICRO DEVICES INC	1.144	262,045	617.690,65	359.521,71	0,00	617.690,65	0,61%
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	536	279,24003	172.217,71	43.798,14	0,00	172.217,71	0,17%
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	SINGAPUR	Finanzas	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	9.500	19,80335	209.542,50	84.580,89	0,00	209.542,50	0,21%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	736	354,16434	236.029,83	12.920,52	0,00	236.029,83	0,23%
	ARGENX SE	PAISES BAJOS	Salud	ARGENX SE	81	856,38259	68.590,80	0,00	-776,19	68.590,80	0,07%
	TAISEI CORP	JAPÓN	Industrial	TAISEI CORP	700	18565	48.380,21	0,00	-21.545,98	48.380,21	0,05%
	MANULIFE FINANCIAL CORP	CANADÁ	Finanzas	MANULIFE FINANCIAL CORP	1.593	45	59.911,02	14.570,26	0,00	59.911,02	0,06%
	ORKLA A	NORUEGA	Productos de consumo básico	ORKLA A	9.969	124,42249	84.926,31	0,00	-26.334,69	84.926,31	0,08%
	AC.U.S. BANCORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	UBS AG JERSEY BRANCH	4.469	51,308	227.825,04	30.768,53	0,00	227.825,04	0,22%
	INDUSTRIVARDEN A	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN A	1.774	473,62219	83.700,25	4.905,76	0,00	83.700,25	0,08%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	3.010	49,21892	121.859,43	0,00	-5.294,47	121.859,43	0,12%
	FLEXTRONICS INT LTD	SINGAPUR	Tecnología de la información	FLEXTRONICS INT LTD	2.457	59,70434	238.518,62	112.434,81	0,00	238.518,62	0,23%
	CARVANA CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CARVANA CO	1.126	62,6098	62.152,73	1.566,20	0,00	62.152,73	0,06%
	CME GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CME GROUP INC	1.127	301,96178	260.588,94	0,00	-28.896,46	260.588,94	0,26%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	577	320,48	260.425,48	101.507,85	0,00	260.425,48	0,26%
	VODAFONE GROUP	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	VODAFONE GROUP PLC	146.066	1,1369	209.655,04	17.515,81	0,00	209.655,04	0,21%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	2.375	78,3104	133.539,91	18.488,24	0,00	133.539,91	0,13%
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CANADÁ	Finanzas	TORONTO-DOMINION BANK	2.766	130,63608	287.050,13	63.048,75	0,00	287.050,13	0,28%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNITED PARCEL SERVICE INC	579	103,74357	47.750,21	0,00	-3.786,29	47.750,21	0,05%
	UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	314	510,63889	150.177,44	12.380,72	0,00	150.177,44	0,15%
	AC.BIOGEN IDEC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	BIOGEN INC	843	186,01189	168.061,90	33.202,14	0,00	168.061,90	0,17%
	J.B.HUNT TRANSPORT SERVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	341	243,97634	67.431,57	0,00	-3.420,57	67.431,57	0,07%
	SALESFORCE.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SALESFORCE.COM INC	912	180,24969	184.788,06	43.800,32	0,00	184.788,06	0,18%
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	4.435	52,2679	252.795,00	20.986,86	0,00	252.795,00	0,25%
	EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EXPEDITORS INTL WASH INC	1.239	168,36641	201.911,48	20.276,76	0,00	201.911,48	0,20%
	HALEON PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	HALEON PLC	42.346	3,31609	167.234,72	4.539,98	0,00	167.234,72	0,16%

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

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

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OLD DOMINION	553	207,53	84.847,44	0,00	-13.562,76	84.847,44	0,08%
	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	0,16%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	112	1346,11357	123.144,87	0,00	-8.232,27	123.144,87	0,12%
	AC.INTEL CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTEL CORP	4.156	92,13078	441.013,93	114.418,73	0,00	441.013,93	0,43%
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	2.700	6946	134.016,71	32.755,28	0,00	134.016,71	0,13%
	FANUC CORPORATION	JAPÓN	Industrial	FANUC CORP	2.700	7555	89.944,81	0,00	-20.345,80	89.944,81	0,09%
	ILLUMINA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ILLUMINA INC	407	159,6141	98.310,84	42.033,45	0,00	98.310,84	0,10%
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPÓN	Inmobiliario	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	5.000	3646,0338	101.121,42	0,00	-956,58	101.121,42	0,10%
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ARCHER DANIELS MIDLAND	4.385	81,00833	307.216,56	4.517,58	0,00	307.216,56	0,30%
	WATSCO INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WATSCO INC	275	390,9	73.467,40	0,00	-18.711,70	73.467,40	0,07%
	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓN	Materiales	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	3.100	6963	103.304,72	0,00	-13.221,36	103.304,72	0,10%
	FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FORTINET INC	1.113	145,06369	175.601,99	35.674,10	0,00	175.601,99	0,17%
	TDK CORP	JAPÓN	Industrial	TDK CORP	7.600	2200	126.993,70	36.715,74	0,00	126.993,70	0,12%
	MARVELL TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MARVELL TECHNOLO	645	193,73853	150.408,68	43.604,22	0,00	150.408,68	0,15%
	GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GEN DIGITAL INC	3.966	26,0171	77.078,62	0,00	-12.225,32	77.078,62	0,08%
	PEARSON	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	PEARSON	9.308	10,98069	132.404,14	13.985,55	0,00	132.404,14	0,13%
	IBM	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	IBM	923	277,97699	179.163,73	0,00	-43.165,08	179.163,73	0,18%
	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	AUSTRIA	Finanzas	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	2.876	46,81909	178.599,60	43.947,87	0,00	178.599,60	0,18%
	FORD MOTOR COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	FORD MOTOR CO	11.541	15,1243	122.844,20	0,00	-28.427,16	122.844,20	0,12%
	EDISON INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EDISON INTERNATIONAL	2.577	59,6041	122.206,75	0,00	-9.827,60	122.206,75	0,12%
	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CANADÁ	Finanzas	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	2.308	98,62	185.240,27	44.392,13	0,00	185.240,27	0,18%
	INDUSTRIVARDEN AB	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN AB	2.958	487,1	137.945,95	5.287,65	0,00	137.945,95	0,14%
	GALDERMA GROUP AG	SUIZA	Salud	GALDERMA GROUP AG	926	156,25	162.177,42	5.410,34	0,00	162.177,42	0,16%
	AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	1.007	229,40633	163.570,74	0,00	-32.761,76	163.570,74	0,16%
	KIOXIA HOLDINGS CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	KIOXIA HOLDINGS CORP	1.800	21963,33333	182.573,48	0,00	-34.329,18	182.573,48	0,18%
	CYSCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CISCO SYSTEMS INC	2.153	123,2459	204.522,59	0,00	-25.348,74	204.522,59	0,20%
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	1.248	143,55191	124.533,87	0,00	-27.771,78	124.533,87	0,12%
	UNIPOL GRUPPO SPA	ITALIA	Finanzas	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	5.919	22,38959	158.865,96	26.341,92	0,00	158.865,96	0,16%
	KRAFT HEINZ CO/THE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	KRAFT HEINZ CO/THE	12.999	24,40674	260.664,68	0,00	-12.535,27	260.664,68	0,26%
	WABTEC CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WABTEC CORP	621	269,66	157.401,81	13.805,84	0,00	157.401,81	0,15%
	VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISIGB	543	294,7953	135.153,80	0,00	-3.534,17	135.153,80	0,13%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	914	250,33154	211.023,71	11.124,21	0,00	211.023,71	0,21%
	SOUTH32 LTD (AUD)	AUSTRALIA	Industrial	SOUTH32 LTD	39.940	5,268	124.066,98	0,00	-6.446,57	124.066,98	0,12%
	BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	BEST BUY CO INC	1.884	84,5989	146.727,10	8.636,52	0,00	146.727,10	0,14%
	JULIUS BAER GROUP LTD	SUIZA	Finanzas	JULIUS BAER GROUP LTD	876	75,35489	68.713,16	0,00	-1.799,67	68.713,16	0,07%
	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	9.200	2076,32554	103.319,85	0,00	-712,61	103.319,85	0,10%
	UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	UNILEVER PLC	3.938	46,6718	212.068,16	0,00	-1.996,19	212.068,16	0,21%
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	321	210,07	75.007,54	17.042,59	0,00	75.007,54	0,07%
	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	1.261	106,3162	101.023,25	0,00	-15.130,42	101.023,25	0,10%
	REXEL SA	FRANCIA	Industrial	REXEL SA	3.434	37,2428	121.082,84	0,00	-6.808,94	121.082,84	0,12%
	A.P MOLLER-MAERSK A.S.	DINAMARCA	Industrial	AP MOLLER-MAERSK A.S.	48	15884,09062	151.889,76	49.875,78	0,00	151.889,76	0,15%
	BELIMO HOLDING AG	SUIZA	Industrial	BELIMO HOLDING AG	100	813,8693	85.694,40	0,00	-2.529,02	85.694,40	0,08%
	PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	1.553	121,84719	150.514,13	0,00	-12.146,86	150.514,13	0,15%
	ELEVANCE HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ANTHEM INC	179	400,1781	61.427,88	0,00	-633,98	61.427,88	0,06%
	LYONEDELLBASELL INDU-CL A	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LYONDELLBASELL INDU-CL A	2.358	63,19733	119.604,89	0,00	-9.628,26	119.604,89	0,12%
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	3.000	76,59	160.308,75	4.777,43	0,00	160.308,75	0,16%
	STRAUMANN HOLDING AG	SUIZA	Industrial	STRAUMANN HOLDING AG	615	104,18069	59.449,74	0,00	-8.991,04	59.449,74	0,06%
	STANDARD LIFE PLC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	STANDARD LIFE PLC	11.965	9,47569	123.800,44	0,00	-8.249,46	123.800,44	0,12%
	AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	Salud	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2.537	64,6608	139.723,35	0,00	-1.289,25	139.723,35	0,14%
	REDDIT INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	REDDIT INC	576	147,55109	72.413,31	0,00	-643,60	72.413,31	0,07%
	FORTIVE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FORTIVE CORP	2.353	62,40229	113.827,10	0,00	-13.388,67	113.827,10	0,11%
	DUPONT DE NEMOURS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	DUPONT DE NEMOURS INC	2.002	130,4284	229.511,11	5.054,37	0,00	229.511,11	0,23%
	JACOBS SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JACOBS SOLUTIONS INC	790	126,6715	94.317,55	6.655,80	0,00	94.317,55	0,09%
	STATE STREET CORP.	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	STATE STREET CORP	1.008	187,3818	169.194,26	0,00	-9.063,39	169.194,26	0,17%
	AC.ENGIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	ENGIE SA	6.552	24,2517	149.451,12	0,00	-9.446,02	149.451,12	0,15%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	3.304	26,7047	100.954,30	0,00	-2.577,51	100.954,30	0,10%
	NORTHERN TRUST CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NORTHERN TRUST CORP	1.656	185,86513	247.534,14	0,00	-20.788,84	247.534,14	0,24%
Total Renta Variable					**981.405**	**264576,8205**	**53.852.932,52**	**14.538.002,25**	**-1.163.795,48**	**53.852.932,52**	**52,90%**
Renta Fija Pública	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	469.000	70,37205	173.717,92	0,00	-158.803,08	171.241,86	0,17%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	419	100,25382	387.881,96	0,00	-36.792,81	383.270,72	0,38%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	430	91,50653	293.657,19	0,00	-106.511,35	286.966,77	0,29%
	OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	15.400.000	94,96656	120.227,61	0,00	-28.069,59	118.178,92	0,12%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	16.000.000	95,8391	135.332,80	0,00	-19.050,90	134.291,67	0,13%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	53.200.000	90,81317	461.701,52	0,00	-27.295,47	455.830,62	0,45%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	53.600.000	88,51536	443.845,52	0,00	-37.521,97	436.920,39	0,44%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	455.000	88,04136	252.924,09	0,00	-149.705,41	250.882,82	0,25%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	740	90,06036	632.814,38	0,00	-36.705,87	629.740,84	0,62%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	640	86,11289	440.519,50	0,00	-111.960,76	439.161,74	0,43%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	11.450	61,00584	504.629,40	0,00	-149.969,97	501.199,52	0,50%
	US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	12.300	67,69189	618.691,30	0,00	-164.661,98	606.594,02	0,61%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	6.660	73,43841	377.652,96	0,00	-90.425,34	375.226,30	0,37%
	US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	9.580	76,59792	575.673,25	0,00	-118.318,28	564.839,00	0,57%
	US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	18.000	94,78883	1.483.025,27	0,00	-106.866,27	1.472.908,78	1,46%
	US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	17.650	93,97246	1.446.793,82	0,00	-108.445,97	1.432.156,97	1,42%
	US TREASURY N/B T 2,75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	10.650	96,50719	830.143,62	0,00	-169.918,48	826.189,31	0,82%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	2	99,92898	200.214,22	0,00	-841,81	199.016,16	0,20%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	257	98,72631	250.664,44	0,00	-6.635,22	247.091,40	0,25%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	30.100.000	84,61631	196.254,35	0,00	-59.286,80	195.408,30	0,19%
	EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	490	97,62495	418.671,59	0,00	-24.573,83	409.507,24	0,41%
	COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	Gubernamental	COMMUNITY OF MADRID SPAI	250	99,81532	245.419,20	0,00	-7.753,95	241.784,36	0,24%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.860	101,09524	471.496,69	0,00	-28.018,48	463.304,41	0,46%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1	98,18	99.601,00	0,00	-77,76	98.102,24	0,10%
	US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	14.050	100,04977	1.248.210,85	0,00	-86.256,34	1.239.859,02	1,23%
	BELGIUM KINGDOM 0,1 22/06/2030	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	22.500.000	90,20419	197.938,51	0,00	-6.544,73	196.414,70	0,19%
	EUROBANK SA 5,875% 28/11/2029	GRECIA	Gubernamental	EUROBANK SA	645	107,91896	700.085,83	0,00	-16.200,28	679.877,05	0,69%
	EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	485.000	98,82684	468.600,42	0,00	-21.443,58	457.866,64	0,46%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,00% 06/11/203	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	159.000	100,11822	156.858,44	0,00	-6.561,76	152.626,21	0,15%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	420	103,90582	427.524,80	0,00	-10.886,40	425.761,67	0,42%
	FINNISH GOVERNMENT 2,625% 15.04.2032	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	162	99,48645	156.546,13	0,00	-6.634,77	154.533,28	0,15%
	US TREASURY N/B T 4,375 15/05/2034	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7.700	101,79232	654.887,96	0,00	-25.130,92	644.098,83	0,64%
	FRANCE GOV 1,25% 25/05/2034	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	428.000	84,58479	340.233,38	0,00	-25.792,22	336.230,70	0,33%
	KUNTARAHOITUS OYJ 2,625% 14/06/2032	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOITUS OYJ	164	99,55015	156.226,24	0,00	-8.342,86	154.919,39	0,15%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/11/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	86	98,37075	85.794,46	0,00	-32,23	84.566,62	0,08%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.10.2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	87.000	98,19572	86.958,24	0,00	-6,96	85.423,32	0,08%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.12.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	71.000	97,959	70.686,89	0,00	-50,41	69.500,48	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	98,128	89.969,40	0,00	-30,60	88.284,60	0,09%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/01/2038	PAISES BAJOS	Gubernamental	NETHERLANDS GOVERNMENT	403.000	68,89806	264.895,93	0,00	-18.251,87	259.407,32	0,26%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 29/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	72	98,008	71.870,57	0,00	-19,93	70.545,83	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04.11.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	71.000	97,998	70.838,12	0,00	-26,98	69.551,60	0,07%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	12.000.000	98,32159	119.892,84	0,00	-5,72	117.980,19	0,12%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	8.800.000	98,02143	87.749,64	0,00	-42,44	86.216,42	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06.11.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	90.000	98,007	89.782,20	0,00	-37,80	88.168,50	0,09%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/10/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	86	98,75351	85.958,72	0,21	0,00	84.928,23	0,08%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/02/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	65	97,945	64.398,10	0,00	-84,23	63.580,02	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02.12.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	105.000	98,253	104.546,40	0,00	-86,10	103.079,56	0,10%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10.12.26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	13.500.000	98,33442	134.336,21	0,00	-115,87	132.635,61	0,13%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.02.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	70.000	97,928	69.224,40	0,00	-180,60	68.369,00	0,07%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08.01.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	85.000	98,192	84.393,95	0,00	-113,05	83.350,15	0,08%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.02.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	70.000	98,04101	69.346,20	0,00	-135,80	68.492,91	0,07%
	BASQUE GOVERNMENT 3,25% 30/04/2026	ESPAÑA	Gubernamental	BASQUE GOV'T	128	99,56	121.805,90	0,00	-8.308,99	119.127,81	0,12%
	US TREASURY N/B T 3,75% 31/01/2031	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	6.900	100,95157	581.722,82	0,00	-11.616,63	578.080,31	0,57%
	CROATIA 3,25% 25.02.2036	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	140	100,075	132.797,13	0,00	-10.000,24	130.104,76	0,13%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 22/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	100	98,719	99.875,42	0,00	-2,84	98.716,16	0,10%
	EFSF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	100	99,1265	100.528,32	0,00	-8,14	99.118,36	0,10%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27.01.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	66.000	97,89301	65.425,14	0,00	-27,06	64.582,33	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 11.02.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	3.600.000	98,3113	35.644,25	0,00	-26,57	35.365,50	0,04%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 15/01/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	35	98,7401	89.317,50	0,00	-34,52	88.835,09	0,09%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 14/01/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.000.000	98,0292	49.620,70	0,00	-84,74	48.929,86	0,05%
	BAYERISCHE LANDESBODEN 0,625% 23/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	BAYERISCHE LANDESBODEN	65	98,677	65.148,36	0,00	-11,19	64.128,86	0,06%
	LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09.11.2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	85	98,394	84.778,01	0,00	-41,46	83.593,44	0,08%
	FINNISH T-BILL 0% 13.11.2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	70	98,517	69.793,50	0,00	-41,57	68.920,33	0,07%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07.05.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	50.000	97,483	49.148,50	0,00	-91,50	48.650,00	0,05%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 0,375 26.01.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	66	98,151	65.665,90	0,00	-22,65	64.757,01	0,06%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,875% 25/05/27	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1	100,08424	100.883,10	0,00	-178,63	99.905,61	0,10%
	LAND HESSEN 0,625% 07.04.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	91	98,49814	90.189,26	0,00	-57,01	89.576,30	0,09%
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 08/04/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	100	97,936	98.610,47	0,00	-143,52	97.792,48	0,10%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.04.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	85.000	97,668	83.778,55	0,00	-65,45	82.952,35	0,08%
	BTF 0 10/21/26	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	50.000	98,946	49.933,50	0,00	-1,50	49.471,50	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	72.000	97,77461	70.837,92	0,00	-125,28	70.272,44	0,07%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27.11.2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	50.000	98,859	49.804,00	0,00	-11,00	49.418,50	0,05%
	BULGARIA 4,875% 13/05/2036	BULGARIA	Gubernamental	BULGARIA	105	107,52093	108.680,06	0,00	-5.916,35	106.980,63	0,11%
	EXELON CORP 5,10% 15/06/2045	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	165	91,43336	123.567,18	0,00	-7.139,00	121.284,74	0,12%
	LAND NIEDERSACHSEN 0 02/11/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	29	98,022	28.705,36	0,00	-14,78	28.411,60	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	72.000	98,707	71.612,64	0,00	-12,96	71.056,08	0,07%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 08.04.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.000.000	97,6885	49.268,50	0,00	-61,07	48.783,18	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.03.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	70.000	98,632	69.050,10	9,10	0,00	69.051,50	0,07%
	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	0,10%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.06.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	105.000	97,58526	102.939,90	0,00	-201,60	102.262,93	0,10%
	LAND BERLIN 0,01% 18/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	110	97,5935	107.952,60	0,00	-199,60	107.153,25	0,11%
	BERGER 0 5/8 02/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	100	98,642	99.626,40	0,00	-58,37	98.583,63	0,10%
	TREASURY CERTIFICATES 0 13/05/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.500.000	97,5818	54.021,88	0,00	-106,19	53.563,80	0,05%
	TREASURY CERTIFICATES 0 11/03/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.000.000	98,085	49.388,45	0,00	-68,09	48.974,41	0,05%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 15/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	50	99,87398	50.785,14	0,00	-22,86	49.914,13	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	100.000	98,8835	99.667,00	0,00	-13,00	98.870,50	0,10%
	FINNISH T-BILL 0% 13.05.2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	110	97,796	108.067,30	0,00	-159,13	107.416,47	0,11%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.03.2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	85.000	97,823	83.997,85	0,00	-101,15	83.048,40	0,08%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 16/06/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	55.000	97,50701	53.832,35	0,00	-166,65	53.462,21	0,05%
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0,5 16/02/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	85	98,3	84.517,85	0,00	-90,05	83.464,95	0,08%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 20/05/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	110.000	97,497	107.940,80	0,00	-233,20	107.013,50	0,11%

Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

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

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública	HELLENIC REPUBLIC 3,375 16/06/2036	GRECIA	Gubernamental	HELLENIC REPUBLIC	120	98,263	110.948,86	0,00	-8.189,26	109.726,34	0,11%
	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0,625% 09/02/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BADEN-WUERTTEMBERG	100	98,6655	99.609,68	0,00	-49,76	98.615,74	0,10%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/05/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	50	97,942	49.157,00	0,00	-84,92	48.886,08	0,05%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 04/06/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	55	97,915	53.936,30	0,00	-104,45	53.748,80	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0 09/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	70.000	97,427	68.402,60	0,00	-190,40	68.008,50	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/08/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	55.000	97,316	53.525,45	0,00	-182,05	53.341,75	0,05%
	AUSTRIAN T-BILL 0 28/01/2027	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	500	98,924	49.571,00	0,00	-14,35	49.447,65	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 08/09/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	54.000	97,005	52.402,68	1,08	0,00	52.383,78	0,05%
	EFSF 0,875 26/07/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	55	98,268	54.143,99	0,00	-114,69	53.932,71	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	105.000	99,3869	104.706,00	0,00	-10,50	104.345,75	0,10%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 5 01/08/2034	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	330	108,095	347.014,15	0,00	-12.168,58	344.544,93	0,34%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 07/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	74.000	98,47197	72.889,26	0,00	-8,14	72.861,12	0,07%
	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	0,10%
	LAND HESSEN 1,75 05/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	50	99,027	49.701,85	0,00	-59,83	49.453,67	0,05%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 09/07/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	55	97,644	53.777,90	0,00	-115,16	53.589,04	0,05%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 06/08/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	50	97,481	48.748,50	0,00	-120,18	48.620,32	0,05%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 16/03/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	90	99,734	90.926,88	0,00	-66,84	89.693,76	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/07/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	55.000	97,51101	53.680,00	0,00	-165,00	53.466,06	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 28/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	50.000	99,433	49.910,50	0,50	0,00	49.717,00	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	99,398	89.926,20	7,20	0,00	89.465,40	0,09%
	BKO 0.5 15/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	5.000.000	97,913	48.990,69	0,00	-78,41	48.878,09	0,05%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75 15/07/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	50.000	98,348	49.240,64	0,00	-104,36	49.069,64	0,05%
	EFSF 0,75 03/05/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	100	98,5895	99.076,27	0,00	-149,58	98.439,92	0,10%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/11/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	50	99,407	49.854,50	0,00	-6,92	49.696,58	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 09/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	50.000	99,392	49.757,50	2,50	0,00	49.698,50	0,05%
	KFW 2,375 05/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	70	99,564	69.871,82	0,00	-105,44	69.589,36	0,07%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4,25 30/09/2036	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	170.000	98,3779	167.546,63	283,63	0,00	167.526,06	0,16%
	AUSTRIAN T-BILL 0 29/10/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	700	99,25901	69.868,40	0,00	-2,73	69.478,58	0,07%
	ESM TBILL 0 05/11/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	5.000.000	99,469	49.880,00	0,00	-4,13	49.730,37	0,05%
	AUSTRIAN T-BILL 0 26/11/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	360	99,486	35.860,68	2,12	0,00	35.817,08	0,04%
	DUTCH TREASURY CERT 0 28/01/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	50.000	98,881	49.573,50	0,00	-21,50	49.419,00	0,05%
	BTPS 1.25% VTO. 01.12.2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	36	99,723	36.073,32	1,41	0,00	35.901,69	0,04%
	RAGB 0.75% VTO. 20.10.2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	90	99,57	90.563,36	0,00	-0,53	89.612,47	0,09%
	FINNISH T-BILL 0 13/10/2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	50	99,37	49.962,00	1,07	0,00	49.686,07	0,05%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/10/2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	50	99,578	49.961,00	2,00	0,00	49.791,00	0,05%
	ESM TBILL 0 08/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	9.000.000	99,409	89.962,20	4,13	0,00	89.472,23	0,09%
	ESM TBILL 0 03/12/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	5.000.000	99,441	49.780,50	0,00	-0,23	49.720,27	0,05%
	LFA FOERDERBANK BAYERN 0,75 04/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	50	99,304	50.020,05	0,00	-4,52	49.647,48	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/02/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	70.000	98,648	69.302,80	0,00	-53,20	69.000,40	0,07%
	EURO STABILITY MECHANISM 1 23/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	5.000.000	98,488	49.443,49	0,00	-73,05	49.170,95	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/03/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	50.000	98,581	49.380,00	0,00	-40,00	49.250,50	0,05%
	BGB 0.8% VTO. 22.06.2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.000.000	98,459	49.355,18	0,00	-64,85	49.164,65	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 13/01/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	90.000	98,67501	89.315,10	0,00	-54,90	88.752,61	0,09%
	KFW 1,25 30/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	90	98,744	89.158,04	0,00	-84,68	88.784,92	0,09%
	TREASURY CERTIFICATES 0 12/08/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	10.500.000	97,36316	102.250,47	0,00	-214,49	102.016,83	0,10%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 10/09/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	70	97,01901	68.036,50	24,98	0,00	67.938,29	0,07%
	EUROPEAN UNION 2,75 05/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	90.000	100,025	92.449,68	1,68	0,00	90.024,18	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0 03/09/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	91.000	97,16159	88.436,53	0,00	-106,47	88.310,58	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0 06/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	120.000	97,36758	116.965,20	0,00	-262,80	116.578,30	0,11%
Total Renta Fija Pública					**299.321.692**	**13551,5578**	**24.603.196,60**	**341,61**	**-2.049.933,63**	**24.331.673,12**	**24,17%**
Renta Fija Privada	EQUINIX INC 3,2% VTO.18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	410	91,31759	340.903,91	0,00	-31.894,17	333.602,91	0,33%
	UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	425	87,71339	330.127,04	0,00	-39.981,94	323.905,24	0,32%
	AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	818	72,77503	418.253,82	0,00	-125.727,31	416.990,32	0,41%
	BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	Salud	BAYER AG	560	101,5039	575.120,10	0,00	-1.885,98	566.535,87	0,56%
	AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	635	100,2221	651.056,37	7.777,43	0,00	644.187,80	0,64%
	CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	250	87,98241	188.596,18	0,00	-9.940,76	186.980,19	0,19%
	JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JM SMUCKER	320	98,39877	293.241,30	0,00	-9.993,15	286.470,09	0,29%
	HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HOME DEPOT INC/THE	605	95,44455	436.499,97	0,00	-92.556,37	435.317,34	0,43%
	ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	PAISES BAJOS	Finanzas	ACHMEA BV	555	103,70002	598.561,11	0,00	-7.042,85	568.492,27	0,59%
	HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	HCA INC	495	100,31683	435.017,13	0,00	-40.518,07	422.854,21	0,43%
	MORGAN STANLEY 5.831% 19/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	510	103,00075	451.709,32	0,00	-44.974,53	440.247,41	0,44%
	AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	337	100,97733	289.336,77	0,00	-18.997,70	288.123,07	0,28%
	CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	255	100,26793	219.166,29	0,00	-23.271,51	215.371,95	0,22%
	T-MOBILE USA INC 6.00% VTO.15.06.2054	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE USA INC	363	104,10058	291.407,22	0,00	-64.035,44	285.836,90	0,29%
	ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPÓN	Finanzas	ORIX CORP	592	100,0959	587.004,58	0,00	-24.686,46	567.881,29	0,58%
	KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDA	Materiales	KINGSPAN SEC IRELAND DAC	504	99,48904	501.588,00	0,00	-16.356,72	485.068,09	0,49%
	ABBVIE INC 5,05 VTO.15.03.2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	300	99,38231	253.416,82	0,00	-34.900,65	252.820,45	0,25%
	AIRCASTLE LTD 5,95 15/02/2029	BERMUDAS	Finanzas	AIRCASTLE LTD	485	101,99396	433.280,25	0,00	-45.855,65	430.474,54	0,43%
	JPMORGAN CHASE & CO 4,946% 22/10/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	415	98,39804	347.787,34	0,00	-53.045,66	339.478,92	0,34%
	SKANDINAVISKA ENSKILDA 4,5% 27/11/2034	SUECIA	Finanzas	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	690	104,5894	720.582,60	0,00	-23.214,35	698.452,57	0,71%
	FOX CORP 3,5 08/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	233	95,1392	195.056,99	0,00	-4.546,30	190.491,82	0,19%
	GENERAL MOTORS FINL CO 5,35% 07/01/2030	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	435	99,76305	383.648,17	0,00	-2.954,74	378.832,80	0,38%
	SAN DIEGO G & E 5,4% 15/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	SAN DIEGO G & E	385	100,5819	334.291,80	0,00	-14.889,12	325.919,46	0,33%
	BANK OF AMERICA CORP 5,511% 24.01.2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	550	102,17899	470.515,93	0,00	-26.581,38	465.728,26	0,46%
	VERIZON COMMUNICATIONS 3,25% 29/10/2032	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	615	100,01158	596.675,37	0,00	-36.804,27	578.267,00	0,59%
	PNC FINANCIAL SERVICES 5,373% 21.07.2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PNC FINANCIAL SERVICES	310	101,42483	260.915,47	0,00	-11.763,20	258.120,71	0,26%
	DANSKE BANK 3,50% 19/11/2035	DINAMARCA	Finanzas	DANSKE BANK A/S	717	99,68859	714.620,54	0,00	-22.227,38	692.539,86	0,70%
	BROADCOM INC 3,419% 15.04.2033	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADCOM INC	257	91,0001	197.750,04	0,00	-11.807,65	193.030,46	0,19%
	SCENTRE MGMT 3,45% 07/10/2033	AUSTRALIA	Finanzas	SCENTRE MGMT LTD	594	100,001	573.551,48	0,00	-40.592,72	553.413,22	0,56%
	DELL INT LLC / EMC CORP 5,1% 15/02/2036	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL INT LLC / EMC CORP	420	100,54467	344.846,12	0,00	-20.694,27	342.473,86	0,34%
	IDS FINANCING PLC 4,00 01/10/2032	GRAN BRETAÑA	Industrial	IDS FINANCING PLC	580	99,687	571.990,20	0,00	-29.604,12	548.580,48	0,56%
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA 5,25% 19/08/2035	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	390	100,96018	324.766,25	0,00	-12.945,32	322.712,43	0,32%
	STEDIN HOLDING NV 4,25% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	STEDIN HOLDING NV	605	96,824	583.606,54	0,00	-20.353,16	565.432,04	0,57%
	ALPHA BANK 3,5 VTO 10/02/2033	GRECIA	Finanzas	ALPHA BANK SA	646	98,92717	627.073,79	0,00	-26.243,39	612.826,13	0,62%
	ROYAL SCHIPHOL 3,625 20/11/2035	PAISES BAJOS	Industrial	ROYAL SCHIPHOL GROUP NV	617	98,659	591.472,52	0,00	-29.481,34	579.244,69	0,58%
	BROADCOM INC 4,8% 15.02.2036	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADCOM INC	320	97,54454	253.124,97	0,00	-18.700,18	251.334,12	0,25%
	HAMBURG COMMERCIAL BANK 3,25% 03.02.2031	ALEMANIA	Finanzas	HAMBURG COMMERCIAL BANK	680	99,675	666.883,39	0,00	-25.618,95	652.171,05	0,66%
	AKELIUS RESIDENTIAL AB 3,95% 25/03/2031	SUECIA	Finanzas	AKELIUS RESIDENTIAL AB	611	98,225	599.856,36	0,00	-13.749,92	586.404,83	0,59%
	BMW FINANCE 3,75% VTO 27/01/2036	PAISES BAJOS	Finanzas	BMW FINANCE NV	465	99,715	443.255,07	0,00	-32.217,06	431.457,69	0,44%
	PROGRESSIVE CORP 5,15% 26/03/2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROGRESSIVE CORP	460	99,24212	379.458,18	0,00	-16.860,64	379.166,50	0,37%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,065 21/01/2037	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	495	97,33304	402.800,47	0,00	-25.687,00	398.376,75	0,40%
	AMAZON.COM INC 5,8% 13/03/2056	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	355	99,9427	275.461,05	0,00	-28.114,01	274.563,21	0,27%
	MTR CORP LTD 3,25 10/06/2034	HONG KONG	Productos de consumo no básico	MTR CORP LTD	970	98,916	923.920,77	0,00	-45.561,25	913.923,95	0,91%
	JYSKE BANK A/S 3,625% 30.06.2026	DINAMARCA	Finanzas	JYSKE BANK A/S	620	99,07249	606.270,91	0,00	-13.781,42	600.468,02	0,60%
	PKO BANK POLSKI SA 3,75% 06/05/2030	POLONIA	Finanzas	PKO BANK POLSKI SA	580	100,001	579.736,38	0,00	-8.697,57	571.308,23	0,57%
	STELLANTIS NV 4,5 12/01/2033	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	STELLANTIS NV	541	99,341	513.931,04	0,00	-30.934,62	506.500,19	0,50%
	AMERICAN TOWER CORP 4 01/09/2033	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERICAN TOWER CORP	413	101,16169	400.493,40	0,00	-18.586,66	399.211,12	0,39%
	ALCON FINANCE CORP 3,875 02/09/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	ALCON FINANCE CORP	317	99,08	309.445,50	0,00	-5.624,48	308.459,12	0,30%
	JBS NV/USA FOODS/FOOD CO 3 15/05/2032	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	JBS NV/USA FOODS/FOOD CO	675	88,872	516.074,75	0,00	-17.743,47	507.096,79	0,51%
	BPIFRANCE SACA 1 25/05/2027	FRANCIA	Finanzas	BPIFRANCE SACA	1	98,625	99.018,42	0,00	-30,31	98.594,69	0,10%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 1,75 02/03/2027	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	99,514	100.569,93	0,00	-27,85	99.486,15	0,10%
	AT&T INC 3,6 03/08/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	520	99,823	512.558,37	0,00	-9.534,53	509.545,07	0,50%
	SIKA CAPITAL BV 4,375 26/08/2056	PAISES BAJOS	Materiales	SIKA CAPITAL BV	646	99,89	630.796,43	0,00	-17.357,66	627.931,74	0,62%
Total Renta Fija Privada					**25.548**	**5213,03467**	**23.347.092,72**	**7.777,43**	**-1.349.195,21**	**22.912.703,87**	**22,93%**
Futuros	EURO-BOBL FUTURE DEC26	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	49	0	549.339,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US 5YR NOTE (CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	67	0	692.089,03	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US LONG BOND(CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	5	0	51.328,13	0,00	0,00	0,00	0,00%
Total Futuros					**121**	**0**	**1.292.756,15**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00%**