

ZURICH®

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Septiembre 2026

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Líquidez

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

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

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

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

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

1 2 3 4 5 6 7

Informe de Mercados

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

El fondo registró una rentabilidad trimestral negativa, aunque mantuvo un comportamiento positivo en el cómputo de 2026. La cartera de renta fija contribuyó a la caída trimestral del fondo y sin embargo la de renta variable tuvo una aportación positiva.
La duración de la cartera de renta fija se mantuvo cerca de 3,6 años, por encima del índice de referencia. En cuanto a la composición de la misma, los dos factores más destacables fueron la infra-ponderación en Francia y la sobre-ponderación en renta fija privada, algo que ya se extiende varios trimestres.

La renta variable se movió en un estrecho rango próximo al 10,0% a lo largo del tercer trimestre. En la composición de la cartera, destacó la contribución positiva de los valores norteamericanos y, en menor medida, japoneses. Por su peso en el total de la cartera, ayudaron a contrapesar la contribución negativa de los valores europeos y de otros mercados.

Datos del Plan de Pensiones

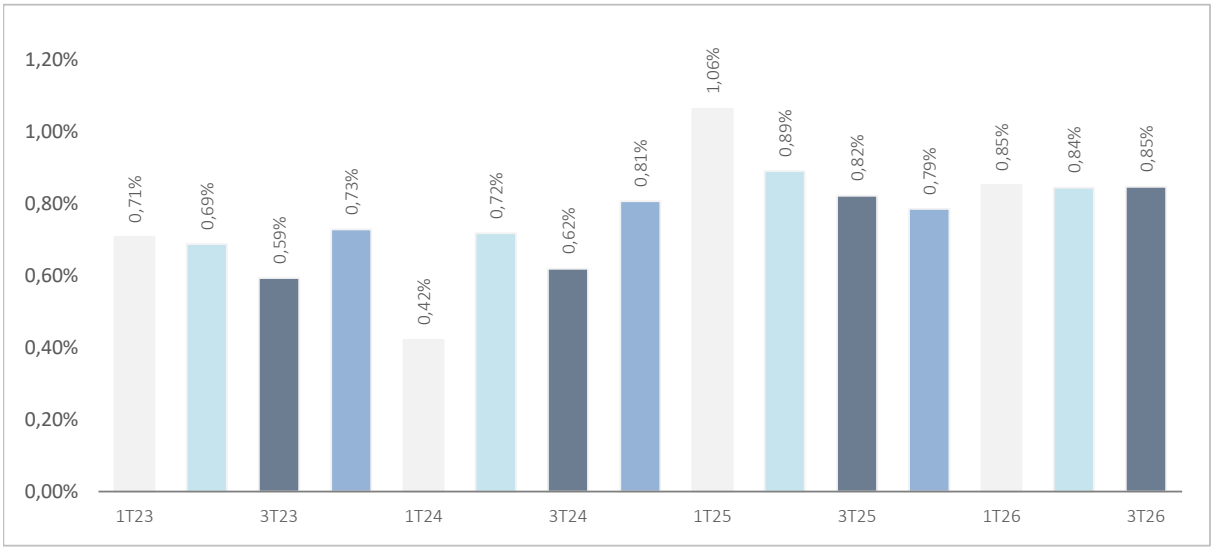
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	10% MSDEWIN + 50% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERS0 + 10% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	17/05/2013
Fondo Adscrito	DB Previsión 17, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities 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 10.155.056
Valor de la participación	EUROS 28,35181
Nº de partícipes	427
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,02% sobre el patrimonio
tros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,02%
Código de Producto	73701

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

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Rentabilidades Históricas Septiembre 2026

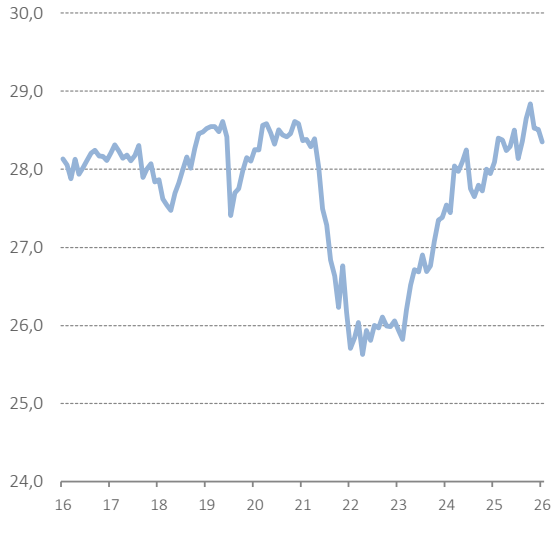
Volatilidades históricas Septiembre 2026



Rentabilidades

Mes	-0,56%	2025	0,95%
3 meses	-1,68%	2024	5,48%
Año en curso	0,40%	2023	3,47%
		2022	-9,72%
		2021	-0,68%
Media 3 años	3,28%	2020	0,36%
Media 5 años	-0,24%	2019	3,67%
Media 10 años	-0,13%	2018	-2,38%
Media 15 años		2017	0,05%
Media 20 años		2016	0,08%

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Septiembre 2026



Fuente: elaboración propia.

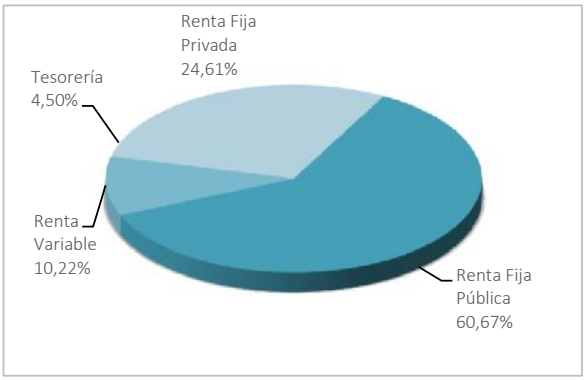
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0997

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

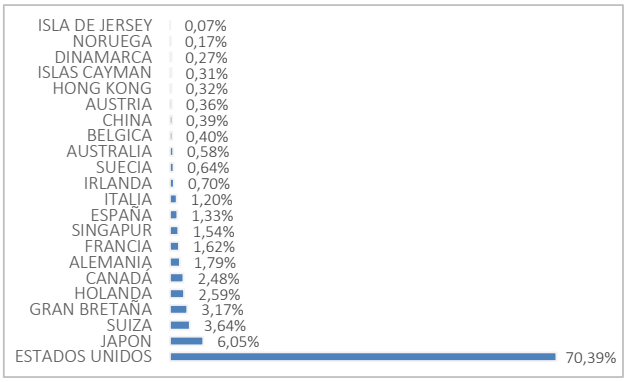
Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la cartera Septiembre 2026

Cartera por tipo de activos



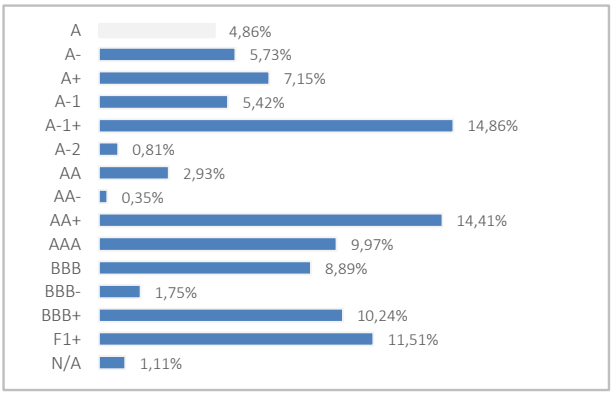
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,44%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,41%
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,17%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	0,86%
TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	GUBERNAMENTAL	0,82%
SIX FINANCE LUXEMBOURG 3,25% 30.05.2030	LUXEMBURGO	FINANCIERO	0,78%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02.12.2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	0,72%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/11/2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	0,69%
EFSF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	0,67%
EUROPEAN UNION BILL 0 06/08/2027	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	0,67%

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 Moderado

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 Moderado

Desglose de comisiones y otros gastos imputables

Desglose Comisiones

	Porcentaje efectivamente soportado					
	Periodo: 3er Trimestre 2026			Acumulado a 30.09.2026		
Concepto	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Comisión de Gestión directa	0,33%	0,00%	0,33%	0,98%	0,00%	0,98%
Comisión de Gestión indirecta (1)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Comisión de Depósito directa	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,00%	0,02%
Comisión de Depósito indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gastos soportados por el Plan (2)	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	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 1.30% de la cuenta de posición del plan de pensiones.

Desglose Gastos

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

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

(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 Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Privada	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	354	98,83723	340.020,06	0,00	-11.858,63	338.025,18	0,30%
	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	391	101,19664	374.545,43	0,00	-21.720,83	373.958,06	0,34%
	PROLOGIS INTL FUND II 3,625% 07/03/30	LUXEMBURGO	Inmobiliario	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION	405	100,4559	405.566,00	0,00	-9.330,86	397.515,54	0,36%
	AUTOSTRADE PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	Industrial	AUTOSTRADE PER L'ITALIA	320	88,31193	303.485,37	10.285,53	0,00	292.883,73	0,27%
	EQUINIX INC 3.2% VTO.18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	530	91,3176	440.680,66	0,00	-41.229,07	431.242,81	0,40%
	UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	555	87,71339	431.107,08	0,00	-52.211,67	422.982,14	0,39%
	AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	999	72,77887	510.801,42	0,00	-152.479,42	509.258,45	0,46%
	ASB BANK LIMITED 4,5% 16/03/2027	NUEVA ZELANDA	Finanzas	ASB BANK LIMITED	340	100,26543	350.041,30	1.363,82	0,00	342.266,31	0,31%
	BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	Salud	BAYER AG	255	100,51263	261.885,05	1.560,62	0,00	257.867,83	0,23%
	TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	252	101,92394	253.184,16	0,00	-7.954,97	248.893,37	0,23%
	DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DINAMARCA	Finanzas	DANSKE BANK A/S	460	100,26858	475.011,63	7.628,95	0,00	468.864,43	0,43%
	AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	340	98,27221	348.597,11	10.615,66	0,00	344.741,19	0,31%
	CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	328	87,98241	247.438,18	0,00	-13.042,30	245.318,00	0,22%
	LLOYDS BANKING GROUP PLC4,75% 21/09/2031	GRAN BRETAÑA	Finanzas	LLOYDS BANKING GROUP PLC	430	99,96482	438.531,79	8.111,77	0,00	437.960,51	0,39%
	BRITISH TELECOMMUNICATIO 4,25% 06/01/33	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	BRITISH TELECOMMUNICATIO	480	99,10091	490.142,15	0,00	-819,71	474.864,68	0,44%
	JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JM SMUCKER	410	98,39877	375.715,42	0,00	-12.803,72	367.039,80	0,34%
	HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HOME DEPOT INC/THE	675	95,49188	487.004,09	0,00	-104.018,37	485.684,81	0,44%
	RANDSTAD NV 3,61% 12/03/2029	PAISES BAJOS	Industrial	RANDSTAD NV	370	100,2354	374.520,49	0,00	-3.560,53	367.310,48	0,34%
	HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	HCA INC	615	100,31683	540.475,82	0,00	-50.340,63	525.364,32	0,48%
	DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	Finanzas	DCC GROUP FIN IRELAND	474	99,71158	475.982,20	0,00	-2.081,40	470.551,52	0,43%
	MORGAN STANLEY 5.831% 19/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	595	102,97297	526.994,21	0,00	-52.837,98	513.616,16	0,47%
	AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	395	101,03308	339.133,59	0,00	-21.367,12	337.713,11	0,30%
	CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	316	100,26794	271.594,30	0,00	-28.838,42	266.892,31	0,24%
	SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,125% 30.04.2036	AUSTRALIA	Industrial	SYDNEY AIRPORT FINANCE	320	99,86788	311.399,72	0,00	-13.692,44	305.884,78	0,28%
	ISS GLOBAL A/S 3,875% 05/06/2029	DINAMARCA	Productos de consumo no básico	ISS GLOBAL A/S	463	100,06378	467.138,01	0,00	-1.848,58	461.446,75	0,42%
	DIGITAL DUTCH FINCO BV 3,875% 13/09/33	PAISES BAJOS	Finanzas	DIGITAL DUTCH FINCO BV	355	99,96848	334.456,49	0,00	-21.098,62	333.789,51	0,30%
	T-MOBILE USA INC 6.00% VTO.15.06.2054	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE USA INC	455	104,04912	365.262,49	0,00	-80.054,56	358.279,48	0,33%
	ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPÓN	Finanzas	ORIX CORP	405	99,55723	401.582,53	0,00	-15.020,68	388.186,12	0,36%
	DNB BANK ASA 3 VTO 29/11/2030	NORUEGA	Finanzas	DNB BANK ASA	395	100,29697	392.361,67	0,00	-14.177,74	381.995,33	0,35%
	GALDERMA FINANCE 3,5 20/03/2030	PAISES BAJOS	Salud	GALDERMA FINANCE EUROPE	559	99,92543	559.532,52	0,00	-9.464,97	549.118,23	0,50%
	ABBVIE INC 5,05 VTO.15.03.2034	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	360	99,38231	304.100,18	0,00	-41.880,79	303.384,54	0,27%
	AIRCASTLE LTD 5,95 15/02/2029	BERMUDAS	Finanzas	AIRCASTLE LTD	590	101,99396	527.083,19	0,00	-55.783,17	523.670,06	0,47%
	JPMORGAN CHASE & CO 4,946% 22/10/2035	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	500	98,39804	419.020,90	0,00	-63.910,44	409.010,74	0,38%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,5% 23/01/2033	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	286	100,05324	280.351,07	0,00	-12.731,12	273.421,17	0,25%
	SIX FINANCE LUXEMBOURG 3,25% 30.05.2030	LUXEMBURGO	Finanzas	SIX FINANCE LUXEMBOURG	930	100,40625	908.322,72	0,00	-35.307,92	898.470,25	0,81%
	ELLEVIO AB 3,75% 14.05.2035	SUECIA	Servicios de utilidad pública	ELLEVIO AB	488	98,46843	466.349,18	0,00	-21.378,47	459.147,49	0,42%
	FOX CORP 3,5 08/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	303	95,1392	253.657,80	0,00	-5.912,14	247.721,13	0,23%
	GENERAL MOTORS FINL CO 5,35% 07/01/2030	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	525	99,76305	463.023,65	0,00	-3.566,06	457.212,01	0,42%
	SAN DIEGO G & E 5,4% 15/04/2035	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	SAN DIEGO G & E	465	100,5819	403.755,03	0,00	-17.982,95	393.642,99	0,36%
	RENAULT SA 3,375% 06/06/2030	FRANCIA	Productos de consumo no básico	RCI BANQUE SA	396	99,39458	384.657,96	0,00	-13.357,09	380.245,47	0,34%
	BANK OF AMERICA CORP 5,511% 24.01.2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	645	102,17899	551.786,87	0,00	-31.172,73	546.172,24	0,49%
	PNC FINANCIAL SERVICES 5,373% 21.07.2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PNC FINANCIAL SERVICES	385	101,42483	324.040,18	0,00	-14.609,13	320.569,28	0,29%
	BROADCOM INC 3,419% 15.04.2033	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADCOM INC	318	91,0001	244.686,83	0,00	-14.610,23	238.847,04	0,22%
	NTT FINANCE CORP 4,091% 16.07.2037	JAPÓN	Finanzas	NTT FINANCE CORP	393	101,30642	374.603,80	0,00	-26.788,75	371.345,51	0,34%
	IHG FINANCE 3,375 10/09/2030	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	IHG FINANCE LLC	257	100,14579	248.934,00	0,00	-8.926,80	248.447,89	0,22%
	DELL INT LLC / EMC CORP 5,1% 15/02/2036	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL INT LLC / EMC CORP	490	100,54467	402.320,47	0,00	-24.143,30	399.552,85	0,36%
	IDS FINANCING PLC 4,00 01/10/2032	GRAN BRETAÑA	Industrial	IDS FINANCING PLC	421	99,687	415.185,99	0,00	-21.488,51	398.193,76	0,37%
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA 5,25% 19/08/2035	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	465	100,96018	387.221,31	0,00	-15.434,78	384.772,50	0,35%
	ALPHABET INC 4.00% 06/11/2044	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	439	99,537	402.951,42	0,00	-49.867,60	387.099,83	0,36%
	TYCO ELECTRONICS GROUP 2,50 06.05.2028	LUXEMBURGO	Industrial	TYCO ELECTRONICS GROUP S	186	99,81706	184.273,36	0,00	-3.322,95	182.336,80	0,17%
	ALPHA BANK 3,5 VTO 10/02/2033	GRECIA	Finanzas	ALPHA BANK SA	373	100,102	362.072,02	0,00	-19.393,85	353.986,61	0,32%
	VESTAS WIND SYSTEMS 3,75 15/06/2033	DINAMARCA	Industrial	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	221	99,79294	214.751,42	0,00	-8.226,26	212.316,15	0,19%
	BROADCOM INC 4,8% 15.02.2036	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	BROADCOM INC	380	97,54454	300.585,91	0,00	-22.206,47	298.459,27	0,27%
	HAMBURG COMMERCIAL BANK 3,25% 03.02.2031	ALEMANIA	Finanzas	HAMBURG COMMERCIAL BANK	601	99,675	589.407,23	0,00	-22.642,64	576.404,11	0,53%
	AKELIUS RESIDENTIAL AB 3,95% 25/03/2031	SUECIA	Finanzas	AKELIUS RESIDENTIAL AB	429	98,225	421.175,75	0,00	-9.654,19	411.731,06	0,38%
	PROGRESSIVE CORP 5,15% 26/03/2036	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROGRESSIVE CORP	545	99,24212	449.575,46	0,00	-19.976,18	449.229,88	0,40%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,065 21/01/2037	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	600	97,33304	488.242,99	0,00	-31.135,77	482.880,92	0,44%
	MITSUI SUMITOMO INSURANCE 2,897% 050330	JAPÓN	Finanzas	MITSUI SUMITOMO INSURANC	380	99,68651	366.742,07	0,00	-12.870,56	365.938,18	0,33%
	SGSP AUSTRALIA ASSETS 3,375% 08/10/2032	AUSTRALIA	Energía	SGSP AUSTRALIA ASSETS	325	98,93	317.350,39	0,00	-15.271,25	306.251,25	0,28%
	AMAZON.COM INC 5,8% 13/03/2056	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	420	99,9427	325.897,58	0,00	-33.261,62	324.835,37	0,29%
	JYSKE BANK A/S 3,625% 30.06.2026	DINAMARCA	Finanzas	JYSKE BANK A/S	239	99,07249	233.707,66	0,00	-5.312,51	231.470,75	0,21%
	PKO BANK POLSKI SA 3,75% 06/05/2030	POLONIA	Finanzas	PKO BANK POLSKI SA	470	100,001	469.786,38	0,00	-7.048,03	462.956,67	0,42%
	AMERICAN TOWER CORP 4 01/09/2033	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERICAN TOWER CORP	294	101,16169	285.097,00	0,00	-13.231,18	284.184,19	0,26%
	MTR CORP LTD 4,125 10/06/2046	HONG KONG	Productos de consumo no básico	MTR CORP LTD	715	97,584	652.051,79	0,00	-54.837,11	642.888,49	0,58%
	PERMANENT TSB GROUP 6,625 30.06.2029	IRLANDA	Finanzas	PERMANENT TSB GROUP	230	106,3826	243.781,63	0,00	-3.432,58	241.247,41	0,22%
	NATWEST GROUP PLC 0,67% 14.09.2029	GRAN BRETAÑA	Finanzas	NATWEST GROUP PLC	275	95,26443	258.574,82	0,00	-3.803,89	258.173,31	0,23%
	ARLA FOODS AMBA 3,375% 22/05/2029	DINAMARCA	Productos de consumo básico	ARLA FOODS AMBA	385	99,965	384.131,63	0,00	-5.394,12	379.471,13	0,34%
	ALCON FINANCE CORP 3,875 02/09/2033	ESTADOS UNIDOS	Salud	ALCON FINANCE CORP	262	99,08	255.756,22	0,00	-4.648,62	254.940,98	0,23%
	JBS NV/USA FOODS/FOOD CO 3 15/05/2032	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	JBS NV/USA FOODS/FOOD CO	765	88,872	584.884,72	0,00	-20.109,26	574.709,70	0,52%
	BPIFRANCE SACA 1 25/05/2027	FRANCIA	Finanzas	BPIFRANCE SACA	5	98,625	495.092,12	0,00	-151,52	492.973,48	0,44%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 1,75 02/03/2027	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	6	99,514	603.419,60	0,00	-167,07	596.916,93	0,54%
	HONDA MOTOR CO LTD 4,008 07/07/2032	JAPÓN	Productos de consumo no básico	HONDA MOTOR CO LTD	365	99,341	357.369,13	0,00	-8.689,77	353.904,88	0,32%
	GSK CAPITAL BV 4,125 07/09/2037	PAISES BAJOS	Salud	GSK CAPITAL BV	254	99,054	246.771,75	0,00	-5.511,95	246.085,21	0,22%
Total Renta Fija Privada					**30.622**	**7195,63389**	**28.746.742,12**	**39.566,35**	**-1.551.004,55**	**28.324.734,42**	**25,77%**
Renta Fija Pública	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	540.000	67,94205	200.016,37	0,00	-170.261,63	196.625,47	0,18%
	BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	498	98,11128	461.014,84	0,00	-34.958,50	453.635,69	0,41%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	485	86,77611	331.217,99	0,00	-98.326,38	322.537,80	0,30%
	OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	16.900.000	89,43239	131.938,09	0,00	-22.255,22	128.885,53	0,12%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	16.300.000	93,29977	137.870,29	0,00	-15.896,91	136.181,72	0,12%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	58.100.000	90,54998	504.226,66	0,00	-28.455,57	497.639,83	0,45%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	58.100.000	87,98674	481.108,67	0,00	-38.223,79	472.979,20	0,43%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	508.000	85,24137	282.385,58	0,00	-153.224,42	279.801,74	0,25%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	766	88,62132	655.048,40	0,00	-27.299,88	651.539,49	0,59%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	750	82,53798	516.233,78	0,00	-104.501,77	514.533,09	0,46%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	12.600	62,00421	555.312,71	0,00	-183.263,54	551.514,64	0,50%
	US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	13.500	68,01123	679.051,42	0,00	-186.922,47	665.689,38	0,61%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	8.100	73,47588	459.307,66	0,00	-111.040,99	456.357,81	0,41%
	US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	10.950	76,57462	657.998,14	0,00	-134.828,54	645.611,33	0,59%
	US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	20.400	94,74888	1.680.761,97	0,00	-132.942,39	1.669.250,70	1,51%
	US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	20.050	93,90497	1.643.525,01	0,00	-132.782,28	1.626.784,43	1,47%
	US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	12.850	96,2663	1.001.628,68	0,00	-194.070,79	996.804,79	0,90%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	3	99,92898	300.321,33	0,00	-1.262,71	298.524,24	0,27%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	302	98,70645	294.537,70	0,00	-7.740,26	290.353,22	0,26%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	34.200.000	84,59062	222.986,67	0,00	-67.274,79	222.025,15	0,20%
	EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	575	97,62495	491.298,30	0,00	-28.836,62	480.544,21	0,44%
	COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	Gubernamental	COMMUNITY OF MADRID SPAI	275	99,81532	269.961,12	0,00	-8.529,35	265.962,79	0,24%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	5.700	101,00954	552.989,95	0,00	-32.405,18	543.349,23	0,50%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	7	98,18471	697.207,00	0,00	-538,01	686.754,98	0,62%
	US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	15.400	100,04422	1.368.145,70	0,00	-102.582,30	1.358.966,10	1,23%
	BELGIUM KINGDOM 0,1 22/06/2030	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	26.400.000	90,20418	232.247,85	0,00	-7.679,15	230.459,91	0,21%
	EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	530.000	98,82684	512.078,81	0,00	-23.433,19	500.349,11	0,46%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,00% 06/11/203	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	187.000	100,11821	184.481,31	0,00	-7.717,29	179.503,78	0,17%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	438	103,94514	445.847,29	0,00	-11.276,58	444.003,16	0,40%
	FINNISH GOVERNMENT 2,625% 15.04.2032	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	188	99,48645	181.670,81	0,00	-7.699,62	179.334,91	0,16%
	US TREASURY N/B T 4,375 15/05/2034	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	8.850	101,79232	752.695,90	0,00	-28.884,21	740.295,42	0,67%
	FRANCE GOV 1,25% 25/05/2034	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	445.000	84,66712	353.747,32	0,00	-27.172,68	349.596,04	0,32%
	KUNTARAHOITUS OYJ 2,625% 14/06/2032	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOITUS OYJ	183	99,55015	174.325,62	0,00	-9.309,41	172.867,37	0,16%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/11/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	696	98,37473	694.336,56	0,00	-260,16	684.428,00	0,62%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.10.2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	700.000	98,19735	699.664,00	0,00	-56,00	687.325,49	0,63%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.12.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	565.000	97,959	562.508,35	0,00	-401,15	553.067,20	0,50%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	710.000	98,128	709.758,60	0,00	-241,40	696.467,42	0,64%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/01/2038	PAISES BAJOS	Gubernamental	NETHERLANDS GOVERNMENT	437.000	68,9123	287.244,47	0,00	-19.879,13	281.267,66	0,26%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 29/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	570	98,008	568.975,33	0,00	-157,81	558.487,79	0,51%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04.11.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	570.000	97,998	568.700,40	0,00	-216,60	558.372,04	0,51%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	95.500.000	98,31828	954.147,19	0,00	-46,59	938.893,07	0,86%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	70.500.000	98,02207	702.994,28	0,00	-338,81	690.716,81	0,63%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06.11.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	710.000	98,007	708.281,80	0,00	-298,20	695.551,55	0,63%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/10/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	685	98,75795	684.671,20	2,47	0,00	676.494,47	0,61%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/12/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	420	98,21967	418.181,40	0,00	-332,81	412.189,82	0,37%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/02/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	555	97,99803	549.860,70	0,00	-982,96	542.906,13	0,49%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02.12.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	840.000	98,226	836.371,20	0,00	-688,80	824.409,61	0,75%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10.12.26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	68.000.000	98,29688	676.656,45	0,00	-568,12	667.850,70	0,61%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.02.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	555.000	97,928	548.850,60	0,00	-1.431,90	542.068,50	0,49%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08.01.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	695.000	98,05844	690.044,65	0,00	-1.063,35	680.442,86	0,62%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.02.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	555.000	98,0247	549.816,30	0,00	-1.132,20	542.904,94	0,49%
	BASQUE GOVERNMENT 3,25% 30/04/2026	ESPAÑA	Gubernamental	BASQUE GOV´T	141	99,56	134.176,81	0,00	-9.152,88	131.226,72	0,12%
	US TREASURY N/B T 3,75% 31/01/2031	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	8.000	100,95157	674.464,73	0,00	-13.468,54	670.238,05	0,60%
	CROATIA 3,25% 25.02.2036	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	155	100,075	147.025,40	0,00	-11.071,69	144.044,56	0,13%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 22/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	685	98,63328	684.146,66	0,00	-34,70	675.603,30	0,61%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 09.12.2026	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	27.500.000	98,44	273.718,50	0,00	-207,01	270.503,00	0,25%
	EFSF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	781	99,19029	785.126,14	0,00	-32,61	774.643,58	0,70%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27.01.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	545.000	97,92619	540.253,05	0,00	-441,45	533.256,32	0,48%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 11.02.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	27.500.000	98,16633	272.282,45	0,00	-447,85	269.509,58	0,24%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 15/01/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	685	98,58785	679.807,70	0,00	-445,04	674.881,74	0,61%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 14/01/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	42.000.000	98,0292	416.813,88	0,00	-711,84	411.010,84	0,37%
	BAYERISCHE LANDESBODEN 0,625% 23/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	BAYERISCHE LANDESBODEN	550	98,677	551.255,36	0,00	-94,67	542.628,83	0,49%
	LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09.11.2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	700	98,394	698.171,82	0,00	-341,45	688.416,55	0,63%
	FINNISH T-BILL 0% 15.02.2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	415	97,865	410.796,06	0,00	-615,56	405.524,20	0,37%
	FINNISH T-BILL 0% 13.11.2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	555	98,3384	553.362,75	0,00	-314,24	545.463,92	0,50%
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,25 24.03.2036	AUSTRALIA	Gubernamental	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	535	99,46	523.363,60	0,00	-20.640,18	511.470,82	0,47%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/03/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	265	98,14999	261.984,30	0,00	-268,98	259.828,51	0,23%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07.05.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	420.000	97,483	412.847,40	0,00	-768,60	408.660,02	0,37%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10.06.2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	39.500.000	97,3516	386.975,97	0,00	-740,10	383.798,74	0,35%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 0,375 26.01.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	545	98,15099	542.241,18	0,00	-187,02	534.735,92	0,49%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,875% 25/05/27	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	6	100,10874	605.298,58	0,00	-1.205,66	599.446,80	0,54%
	LAND HESSEN 0,625% 07.04.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	665	98,46238	659.075,40	0,00	-474,39	654.300,46	0,59%
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 08/04/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	545	97,77791	537.427,08	0,00	-711,21	532.178,44	0,48%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.04.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	700.000	97,60474	689.941,00	0,00	-749,00	682.484,21	0,62%
	BTF 0 10/21/26	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	420.000	98,94599	419.441,40	0,00	-12,60	415.560,59	0,38%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	540.000	98,04181	531.284,40	0,00	-831,60	528.594,20	0,48%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27.11.2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	270.000	98,859	268.941,60	0,00	-59,40	266.859,90	0,24%
	BULGARIA 4,875% 13/05/2036	BULGARIA	Gubernamental	BULGARIA	115	107,52093	119.030,54	0,00	-6.479,82	117.169,26	0,11%
	EXELON CORP 5,10% 15/06/2045	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EXELON CORP	190	91,43336	142.289,48	0,00	-8.220,68	139.661,21	0,13%
	LAND NIEDERSACHSEN 0 02/11/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	233	98,02199	230.632,72	0,00	-118,71	228.272,54	0,21%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	400.000	98,707	397.848,00	0,00	-72,00	394.756,02	0,36%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/04/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	280	97,639	275.990,40	0,00	-257,99	273.131,23	0,25%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 08.04.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	28.000.000	97,6885	275.903,60	0,00	-341,97	273.185,83	0,25%

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.03.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	530.000	98,02679	522.807,90	0,00	-249,10	519.292,93	0,47%
	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 3,75% 15.02.27	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	2	100,659	205.180,93	0,00	-159,41	201.158,59	0,18%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.06.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	270.000	97,41096	264.702,60	0,00	-545,40	262.464,20	0,24%
	LAND BERLIN 0,01% 18/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	545	97,59487	534.856,06	0,00	-989,19	530.902,86	0,48%
	BERGER 0 5/8 02/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	685	98,67473	682.440,82	0,00	-425,75	675.496,20	0,61%
	TREASURY CERTIFICATES 0 13/05/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	27.500.000	97,5818	270.109,40	0,00	-530,97	267.818,99	0,24%
	TREASURY CERTIFICATES 0 11/03/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	41.000.000	98,085	404.985,31	0,00	-558,31	401.590,21	0,36%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 15/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	410	99,874	416.438,12	0,00	-187,48	409.295,92	0,37%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	685.000	98,90173	682.718,95	0,00	-89,05	677.387,82	0,61%
	FINNISH T-BILL 0% 13.05.2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	540	97,796	530.512,20	0,00	-781,27	527.317,14	0,48%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.03.2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	690.000	97,823	681.864,90	0,00	-821,10	674.157,64	0,61%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 16/06/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	410.000	97,507	401.295,70	0,00	-1.242,30	398.536,43	0,36%
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0,5 16/02/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	690	98,24169	686.086,04	0,00	-652,40	677.215,30	0,61%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 20/05/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	545.000	97,4971	534.797,60	0,00	-1.155,40	530.203,83	0,48%
	HELLENIC REPUBLIC 3,375 16/06/2036	GRECIA	Gubernamental	HELLENIC REPUBLIC	125	98,263	115.571,73	0,00	-8.530,48	114.298,27	0,10%
	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0,625% 09/02/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BADEN-WUERTTEMBERG	685	98,7663	682.326,34	0,00	-305,00	676.244,20	0,61%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/05/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	270	97,942	265.447,80	0,00	-458,57	263.984,84	0,24%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 04/06/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	270	97,915	264.778,20	0,00	-512,73	263.857,77	0,24%
	EUROPEAN UNION BILL 0 09/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	545.000	97,427	532.563,10	0,00	-1.427,90	529.549,29	0,48%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/08/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	405.000	97,316	394.141,95	0,00	-1.340,55	392.789,27	0,35%
	AUSTRIAN T-BILL 0 28/01/2027	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	4.000	98,92399	396.568,00	0,00	-114,80	395.581,19	0,36%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 08/09/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	400.000	97,00488	388.168,00	8,00	0,00	388.027,52	0,35%
	EFSF 0,875 26/07/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	135	98,268	132.898,88	0,00	-281,50	132.380,30	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	810.000	99,39833	807.732,00	0,00	0,00	805.126,52	0,72%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 5 01/08/2034	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	340	108,095	357.529,73	0,00	-12.537,32	354.985,69	0,32%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 07/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	530.000	98,4715	522.044,70	0,00	-58,30	521.840,65	0,47%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,75 24/09/2027	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	4	99,48839	397.858,96	0,00	-346,77	397.606,82	0,36%
	LAND HESSEN 1,75 05/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	400	99,027	397.614,84	0,00	-478,52	395.629,49	0,36%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 09/07/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	405	97,644	396.000,90	0,00	-847,99	394.610,23	0,35%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 06/08/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	400	97,481	389.988,00	0,00	-961,40	388.962,61	0,35%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 16/03/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	680	99,734	687.003,07	0,00	-505,01	677.686,19	0,62%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/07/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	405.000	97,511	395.280,00	0,00	-1.215,00	393.704,58	0,35%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	685.000	99,398	684.438,30	54,80	0,00	680.931,11	0,61%
	BKO 0.5 15/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	26.500.000	97,913	259.650,67	0,00	-415,56	259.053,89	0,23%
	SAARLAND 2,1 13/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	SAARLAND	2	99,473	200.438,47	0,00	-276,12	198.669,88	0,18%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75 15/07/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	265.000	98,348	260.975,38	0,00	-553,12	260.069,08	0,23%
	EFSF 0,75 03/05/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	405	98,606	401.258,91	0,00	-582,21	398.772,09	0,36%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/11/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	405	99,40698	403.821,45	0,00	-56,01	402.542,28	0,36%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 09/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	265.000	99,392	263.714,75	13,25	0,00	263.402,06	0,24%
	KFW 2,375 05/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	535	99,564	534.020,36	0,00	-805,93	531.861,47	0,48%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4,25 30/09/2036	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	174.000	98,3779	171.488,91	290,31	0,00	171.467,86	0,15%
	AUSTRIAN T-BILL 0 29/10/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	5.500	99,259	548.966,00	0,00	-21,45	545.903,07	0,49%
	ESM TBILL 0 05/11/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	40.500.000	99,46899	404.028,00	0,00	-33,43	402.816,01	0,36%
	AUSTRIAN T-BILL 0 26/11/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.650	99,486	263.974,45	15,63	0,00	263.653,53	0,24%
	DUTCH TREASURY CERT 0 28/01/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	135.000	98,881	133.848,45	0,00	-58,05	133.431,31	0,12%
	BTPS 1.25% VTO. 01.12.2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	265	99,723	265.539,72	10,41	0,00	264.276,37	0,24%
	RAGB 0.75% VTO. 20.10.2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	685	99,57	689.287,82	0,00	-3,98	682.050,52	0,62%
	FINNISH T-BILL 0 13/10/2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	410	99,37	409.688,40	8,77	0,00	407.425,78	0,37%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/10/2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	405	99,57798	404.684,10	16,24	0,00	403.307,09	0,36%
	ESM TBILL 0 08/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	68.500.000	99,409	684.712,30	31,44	0,00	680.983,11	0,61%
	ESM TBILL 0 03/12/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	40.000.000	99,441	398.244,00	0,00	-1,87	397.762,14	0,36%
	LFA FOERDERBANK BAYERN 0,75 04/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	265	99,304	265.106,26	0,00	-23,93	263.131,67	0,24%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/02/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	395.000	98,674	391.065,80	0,00	-260,70	389.501,63	0,35%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/03/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	400.000	98,581	395.040,00	0,00	-320,00	394.004,03	0,35%
	BGB 0.8% VTO. 22.06.2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	27.000.000	98,459	266.518,00	0,00	-350,17	265.489,13	0,24%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 13/01/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	685.000	98,675	679.787,15	0,00	-349,35	675.574,44	0,61%
	KFW 1,25 30/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	670	98,744	663.732,10	0,00	-630,45	660.954,36	0,59%
	TREASURY CERTIFICATES 0 12/08/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	67.000.000	97,36301	652.455,38	0,00	-1.385,41	650.946,80	0,58%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 10/09/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	535	97,019	519.993,26	190,95	0,00	519.242,62	0,47%
	EUROPEAN UNION 2,75 05/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	670.000	100,025	688.236,48	12,48	0,00	670.179,98	0,62%
	EUROPEAN UNION BILL 0 03/09/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	665.000	97,16146	646.266,95	0,00	-778,05	645.345,68	0,58%
	EUROPEAN UNION BILL 0 06/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	805.000	97,35927	784.641,55	0,00	-1.762,95	781.979,21	0,70%
	INTL CONSOLIDATED AIRLIN 3,875 28/01/203	ESPAÑA	Gubernamental	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIR	275	99,637	272.779,85	0,00	-4.913,34	269.088,41	0,24%
Total Renta Fija Pública					**969.886.435**	**14105,67237**	**70.876.886,33**	**654,75**	**-2.301.102,90**	**70.157.672,31**	**63,53%**
Futuros	EURO-BOBL FUTURE DEC26	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	65	0	728.715,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US 5YR NOTE (CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	74	0	764.396,84	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US 10YR NOTE (CBT)DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	DERIVADOS	27	0	281.348,42	0,00	0,00	0,00	0,00%
	US LONG BOND(CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	-1	0	-10.265,63	0,00	0,00	0,00	0,00%
Total Futuros					**165**	**0**	**1.764.194,64**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00%**
Renta Variable	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	793	53,11743	66.506,94	21.578,27	0,00	66.506,94	0,06%
	AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	207	200,97019	39.149,83	0,00	-5.288,17	39.149,83	0,04%
	AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)	911	55,38401	75.521,90	25.067,06	0,00	75.521,90	0,07%
	AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCHE AUTOMOBILE	528	41,2928	13.522,08	0,00	-8.280,52	13.522,08	0,01%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	82	654,62865	130.937,60	77.258,05	0,00	130.937,60	0,12%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	964	97,37478	122.117,36	22.961,00	0,00	122.117,36	0,11%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	2.899	28,63562	75.692,89	0,00	-7.321,78	75.692,89	0,07%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	170	180,013	31.562,20	959,99	0,00	31.562,20	0,03%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	4.760	12,64966	58.681,28	0,00	-1.531,12	58.681,28	0,05%
	ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET	812	289,528	244.198,54	41.386,95	0,00	244.198,54	0,22%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	1.406	41,26	59.811,24	1.799,68	0,00	59.811,24	0,05%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	517	170,09147	120.801,97	41.562,39	0,00	120.801,97	0,11%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	514	157,34801	150.083,15	74.769,71	0,00	150.083,15	0,13%
	FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FACEBOOK	353	574,70925	225.935,49	38.338,65	0,00	225.935,49	0,20%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	2.394	172,26846	703.652,74	320.521,83	0,00	703.652,74	0,63%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	286	269,3834	90.703,37	21.125,87	0,00	90.703,37	0,08%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	907	43,81856	43.572,21	7.739,26	0,00	43.572,21	0,04%
	AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	1.135	287,46064	513.798,09	209.758,56	0,00	513.798,09	0,46%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	116	341,1719	24.565,44	0,00	-13.506,61	24.565,44	0,02%
	AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	1.548	208,5392	340.404,87	39.598,73	0,00	340.404,87	0,31%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	284	91,7258	23.601,99	782,09	0,00	23.601,99	0,02%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	3.694	61,29718	744.592,89	542.298,41	0,00	744.592,89	0,67%
	AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	Tecnología de la información	ACCENTURE LTD	203	266,15272	32.854,00	0,00	-15.942,43	32.854,00	0,03%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	903	36,11233	49.931,29	19.692,53	0,00	49.931,29	0,04%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	1.457	56,11146	78.561,44	0,00	-3.192,96	78.561,44	0,07%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	179	145,57821	35.011,14	10.185,21	0,00	35.011,14	0,03%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	837	36,26262	51.401,26	23.332,85	0,00	51.401,26	0,05%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	308	125,14629	43.766,80	5.221,74	0,00	43.766,80	0,04%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	116	299,8595	27.830,39	0,00	-3.888,00	27.830,39	0,02%
	HYDRO ONE LTD	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	441	34,2584	13.869,60	2.963,17	0,00	13.869,60	0,01%
	AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	967	127,12898	293.663,40	179.972,33	0,00	293.663,40	0,26%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	98	532,9633	73.850,13	25.209,94	0,00	73.850,13	0,07%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	NVR INC	7	5607,072	38.023,05	2.433,39	0,00	38.023,05	0,03%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	238	87,40074	26.986,25	7.856,40	0,00	26.986,25	0,02%
	MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	125	528,23996	60.840,93	3.895,41	0,00	60.840,93	0,05%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TESLA MORORS INC	465	240,57045	145.617,22	40.551,37	0,00	145.617,22	0,13%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TESCO PLC	13.234	3,09114	72.575,55	26.216,72	0,00	72.575,55	0,07%
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	36	453,71	14.361,03	652,28	0,00	14.361,03	0,01%
	KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KLA CORP	310	179,87449	53.334,02	4.978,78	0,00	53.334,02	0,05%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	1.400	2595,3805	29.498,98	6.208,08	0,00	29.498,98	0,03%
	ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELI LILLY & CO	126	580,33339	128.676,09	63.279,62	0,00	128.676,09	0,12%
	CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	409	117,50141	80.318,81	36.980,95	0,00	80.318,81	0,07%
	KDDI CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	1.800	2609,19611	29.542,70	3.906,11	0,00	29.542,70	0,03%
	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2.700	991,1981	55.997,95	38.682,71	0,00	55.997,95	0,05%
	AIA GROUP LTD	HONG KONG	Finanzas	AIA GROUP LTD	4.600	74,15085	37.986,43	0,00	-1.276,89	37.986,43	0,03%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	163	581,33687	77.391,53	0,00	-5.265,79	77.391,53	0,07%
	BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM LTD	704	94,69791	218.212,05	157.579,32	0,00	218.212,05	0,20%
	HITACHI LTD	JAPÓN	Industrial	HITACHI LTD	800	4240	24.614,43	4.863,50	0,00	24.614,43	0,02%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	231	83,27181	23.487,05	5.410,20	0,00	23.487,05	0,02%
	AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WAL MART STORES INC	709	70,10575	65.029,33	19.295,03	0,00	65.029,33	0,06%
	KAO CORP LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	KAO CORP LTD	1.800	3131,77518	35.314,02	1.893,17	0,00	35.314,02	0,03%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Industrial	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	500	5137,29909	47.071,35	30.881,91	0,00	47.071,35	0,04%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	200	14962,99	26.435,07	7.521,86	0,00	26.435,07	0,02%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	JABIL INC	200	164,77826	50.636,53	19.731,45	0,00	50.636,53	0,05%
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	280	156,84503	36.565,06	0,00	-1.123,27	36.565,06	0,03%
	SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	1.017	46,3427	63.702,97	22.064,13	0,00	63.702,97	0,06%
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	100	63800	39.719,86	5.010,11	0,00	39.719,86	0,04%
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DYSNEY CO	642	113,32879	59.439,40	0,00	-7.156,48	59.439,40	0,05%
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	775	74,48421	52.669,16	3.186,43	0,00	52.669,16	0,05%
	WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	WILLIAMS-SONOMA INC	171	156,21546	34.401,75	10.301,53	0,00	34.401,75	0,03%
	ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	1.584	37,03816	81.589,52	30.122,39	0,00	81.589,52	0,07%
	SCHINDLER	SUIZA	Industrial	SCHINDLER HOLDING AG	118	249,15884	32.472,84	1.178,57	0,00	32.472,84	0,03%
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	224	75,2275	11.356,03	0,00	-3.739,06	11.356,03	0,01%
	AC.COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COCA-COLA	995	86,802	75.594,34	765,12	0,00	75.594,34	0,07%
	EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EMCOR GROUP INC	32	550,01878	21.309,21	5.616,05	0,00	21.309,21	0,02%
	LAM RESEARCH CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	LAM RESEARCH CORP	342	88,18123	99.160,48	71.680,32	0,00	99.160,48	0,09%
	CONSOLIDATED EDISON INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	CONSOLIDATED EDISON INC	322	102,55854	29.047,80	0,00	-1.489,75	29.047,80	0,03%
	LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	Tecnología de la información	LOGITECH INTERNACIONAL	497	73,46689	44.306,32	5.821,58	0,00	44.306,32	0,04%
	TWILIO INC - A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TWILIO INC	142	113,20283	36.653,78	21.848,59	0,00	36.653,78	0,03%
	AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF NY MELLON CORP	600	90,01663	76.590,26	26.733,37	0,00	76.590,26	0,07%
	CENTENE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	CENTENE CORP	1.360	41,89795	74.564,87	25.607,94	0,00	74.564,87	0,07%
	AIRBNB INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AIRBNB INC	383	144,208	54.305,45	7.430,35	0,00	54.305,45	0,05%
	HOWMET AEROSPACE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	HOWMET AEROSPACE INC	126	150,38059	25.152,93	7.866,84	0,00	25.152,93	0,02%
	AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	133	726,49655	105.689,48	20.513,74	0,00	105.689,48	0,09%
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	Finanzas	UNITED OVERSEAS BANK LTD	1.300	38,6365	38.399,63	5.043,58	0,00	38.399,63	0,03%
	ACCS.BALL CORP US0584981064	ESTADOS UNIDOS	Industrial	BALL CORP	843	53,62103	41.688,10	1.068,54	0,00	41.688,10	0,04%
	PALO ALTO NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PALO ALTO NETWORKS INC	129	384,58713	45.235,89	2.252,28	0,00	45.235,89	0,04%
	ROYAL BANK OF CANADA	CANADÁ	Finanzas	ROYAL BANK OF CANADA	364	159,64664	63.775,17	26.743,88	0,00	63.775,17	0,06%
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	CHINA	Industrial	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	8.000	29,3731	46.899,60	20.299,33	0,00	46.899,60	0,04%
	ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	BELGICA	Productos de consumo básico	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	381	68,78569	24.886,92	0,00	-1.320,43	24.886,92	0,02%
	AERCAP HOLDINGS NV	PAISES BAJOS	Industrial	AERCAP HOLDINGS NV	270	124,57332	34.201,10	4.993,54	0,00	34.201,10	0,03%
	DENSO CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	DENSO CORP	1.500	1929,24333	15.554,99	0,00	-2.026,97	15.554,99	0,01%
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERIPRISE FINANCIAL INC	130	473,35676	56.491,25	3.107,18	0,00	56.491,25	0,05%
	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	Salud	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	251	287,76389	82.135,43	20.463,22	0,00	82.135,43	0,07%
	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUSTRALIA	Finanzas	QBE INSURANCE GROUP LTD	2.952	23,9067	42.333,76	2.213,25	0,00	42.333,76	0,04%
	APPLOVIN CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLOVIN CORP	65	421,81424	16.661,68	0,00	-7.400,29	16.661,68	0,01%
	AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS MEDICAL CARE	838	46,01298	33.159,66	0,00	-5.399,22	33.159,66	0,03%
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	CANADÁ	Finanzas	CIBC	220	89,0919	21.384,87	8.881,90	0,00	21.384,87	0,02%
	TE CONNECTIVITY PLC	IRLANDA	Servicios de Telecomunicaciones	TE CONNECTIVITY PLC	197	161,87498	36.700,94	8.459,01	0,00	36.700,94	0,03%
	AC.AENA SME SA	ESPAÑA	Industrial	AENA SME SA	828	24,00681	21.229,92	1.352,28	0,00	21.229,92	0,02%
	APTIV PLC	JERSEY	Productos de consumo no básico	APTIV PLC	219	57,03474	8.315,31	0,00	-2.676,33	8.315,31	0,01%
	AC.BOUYGUES	FRANCIA	Industrial	BOUYGUES SA	738	47,7112	30.722,94	0,00	-4.487,93	30.722,94	0,03%
	ING GROEP NUEVAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	3.484	24,2	109.693,74	25.380,94	0,00	109.693,74	0,10%
	AC.ORACLE CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	100	214,46	12.118,10	0,00	-6.460,57	12.118,10	0,01%
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	26	841,34946	30.915,47	12.273,53	0,00	30.915,47	0,03%
	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Salud	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	400	11305	25.975,42	1.373,94	0,00	25.975,42	0,02%
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	SINGAPUR	Servicios de Telecomunicaciones	SINGTEL	6.800	4,3518	19.926,55	265,47	0,00	19.926,55	0,02%
	NEWMONT MINING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	NEWMONT MINIG CORP	495	69,47254	50.390,55	20.926,99	0,00	50.390,55	0,05%

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.MORGAN STANLEY	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	476	165,1439	79.015,72	11.685,16	0,00	79.015,72	0,07%
	WESTERN DIGITAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	WESTERN DIGITAL CORP	110	76,5	44.121,70	36.932,76	0,00	44.121,70	0,04%
	GE VERNOVA INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	GE VERNOVA INC	46	1069,53565	38.589,51	0,00	-4.508,49	38.589,51	0,03%
	TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TJX COMPANIES	324	140,7405	37.835,69	0,00	-1.024,56	37.835,69	0,03%
	PANASONIC CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	PANASONIC CORP	1.900	1527,28684	47.819,67	30.922,81	0,00	47.819,67	0,04%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	53	989,34779	42.583,70	0,00	-2.430,21	42.583,70	0,04%
	DECKERS OUTDOOR CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	DECKERS OUTDOOR CORP	180	118,21522	12.413,95	0,00	-5.719,79	12.413,95	0,01%
	FRESNILLO PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	FRESNILLO PLC	301	22,4741	9.605,56	1.783,53	0,00	9.605,56	0,01%
	PROSUS NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	575	48,69429	20.424,00	0,00	-7.575,22	20.424,00	0,02%
	LAFARGEHOLCIM LTD (SW)	SUIZA	Materiales	LAFARGEHOLCIM LTD	640	69,37664	45.024,46	0,00	-2.413,55	45.024,46	0,04%
	ADVANTEST CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	ADVANTEST CORP	100	33620	19.204,10	378,92	0,00	19.204,10	0,02%
	SHOPIFY INC (CN)	CANADÁ	Tecnología de la información	SHOPIFY INC	361	161,6381	47.223,34	10.567,02	0,00	47.223,34	0,04%
	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JAPÓN	Finanzas	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	900	3347,85941	24.729,90	7.224,62	0,00	24.729,90	0,02%
	ITOCHU CORP	JAPÓN	Industrial	ITOCHU CORP	3.600	1726,54365	44.546,11	9.323,58	0,00	44.546,11	0,04%
	AC.ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	3.330	8,8665	29.127,51	0,00	-397,94	29.127,51	0,03%
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	ISLAS CAYMAN	Inmobiliario	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	3.000	111,15283	36.521,10	0,00	-253,17	36.521,10	0,03%
	SUZUKI MOTOR CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	SUZUKI MOTOR CORP	2.400	2205,24541	26.751,21	0,00	-3.445,65	26.751,21	0,02%
	MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICRON TECHNOLOGY INC	235	336,41196	220.915,53	153.240,60	0,00	220.915,53	0,20%
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	645	85,75066	63.736,25	16.049,29	0,00	63.736,25	0,06%
	INCYTE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	INCYTE CORP	317	107,4433	33.951,81	4.544,82	0,00	33.951,81	0,03%
	CATERPILLAR	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CATERPILLAR INC	78	933,34794	55.817,05	0,00	-7.956,74	55.817,05	0,05%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	366	148,83729	46.939,72	113,48	0,00	46.939,72	0,04%
	BOLIDEN AB	SUECIA	Materiales	BOLIDEN AB	474	483,13004	21.469,54	372,14	0,00	21.469,54	0,02%
	ROSS STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	ROSS STORES INC	215	198,03083	44.289,75	7.765,86	0,00	44.289,75	0,04%
	TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TARGET CORP	347	95,16501	47.988,22	19.524,12	0,00	47.988,22	0,04%
	AC.UCB SA	BELGICA	Salud	UCB	110	243,47736	22.561,00	0,00	-4.221,51	22.561,00	0,02%
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADVANCED MICRO DEVICES INC	237	237,5408	127.965,63	79.505,02	0,00	127.965,63	0,11%
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	128	277,221	41.126,62	10.724,90	0,00	41.126,62	0,04%
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	SINGAPUR	Finanzas	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	1.800	18,94962	39.702,79	17.128,89	0,00	39.702,79	0,04%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	177	353,96668	56.762,61	2.994,93	0,00	56.762,61	0,05%
	ARGENX SE	PAISES BAJOS	Salud	ARGENX SE	17	856,38235	14.395,60	0,00	-162,90	14.395,60	0,01%
	TAISEI CORP	JAPÓN	Industrial	TAISEI CORP	200	16625	13.822,92	0,00	-4.130,08	13.822,92	0,01%
	MANULIFE FINANCIAL CORP	CANADÁ	Finanzas	MANULIFE FINANCIAL CORP	355	45	13.351,17	3.246,99	0,00	13.351,17	0,01%
	ORKLA A	NORUEGA	Productos de consumo básico	ORKLA A	2.324	124,4225	19.798,25	0,00	-6.139,21	19.798,25	0,02%
	AC.U.S. BANCORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	UBS AG JERSEY BRANCH	1.040	51,308	53.018,14	7.160,28	0,00	53.018,14	0,05%
	INDUSTRIVARDEN A	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN A	413	473,6222	19.486,02	1.142,10	0,00	19.486,02	0,02%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	775	49,19726	31.375,77	0,00	-1.348,23	31.375,77	0,03%
	FLEXTRONICS INT LTD	SINGAPUR	Tecnología de la información	FLEXTRONICS INT LTD	548	59,37599	53.198,29	25.235,09	0,00	53.198,29	0,05%
	CARVANA CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CARVANA CO	251	62,60098	13.854,65	349,13	0,00	13.854,65	0,01%
	CME GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CME GROUP INC	248	303,03916	57.343,44	0,00	-6.563,21	57.343,44	0,05%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	123	320,48	55.515,31	21.638,59	0,00	55.515,31	0,05%
	VODAFONE GROUP	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	VODAFONE GROUP PLC	33.431	1,14328	47.985,01	3.764,02	0,00	47.985,01	0,04%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	564	78,3104	31.712,22	4.390,47	0,00	31.712,22	0,03%
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CANADÁ	Finanzas	TORONTO-DOMINION BANK	582	130,9189	60.398,83	13.264,73	0,00	60.398,83	0,05%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNITED PARCEL SERVICE INC	134	104,51283	11.051,00	0,00	-960,84	11.051,00	0,01%
	UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	69	510,63888	33.000,78	2.720,61	0,00	33.000,78	0,03%
	AC.BIOGEN IDEC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	BIOGEN INC	185	184,9941	36.881,91	7.469,89	0,00	36.881,91	0,03%
	J.B.HUNT TRANSPORT SERVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	88	244,79375	17.401,69	0,00	-880,87	17.401,69	0,02%
	SALESFORCE.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SALESFORCE.COM INC	189	176,37	38.294,89	9.711,05	0,00	38.294,89	0,03%
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	1.054	52,2679	60.078,00	4.987,63	0,00	60.078,00	0,05%
	EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EXPEDITORS INTL WASH INC	291	167,39536	47.422,31	5.063,67	0,00	47.422,31	0,04%
	HALEON PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	HALEON PLC	9.692	3,31609	38.276,08	1.039,10	0,00	38.276,08	0,03%
	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OLD DOMINION	123	207,53	18.872,04	0,00	-3.016,67	18.872,04	0,02%
	TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓN	Tecnología de la información	TOKYO ELECTRON LTD	500	8482	33.113,90	10.215,05	0,00	33.113,90	0,03%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	24	1345,30041	26.388,19	0,00	-1.741,45	26.388,19	0,02%
	AC.INTEL CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTEL CORP	899	87,35294	95.397,38	28.466,20	0,00	95.397,38	0,09%
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	700	6946	34.745,07	8.492,12	0,00	34.745,07	0,03%
	FANUC CORPORATION	JAPÓN	Industrial	FANUC CORP	700	7555	23.319,02	0,00	-5.274,84	23.319,02	0,02%
	ILLUMINA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ILLUMINA INC	90	159,61411	21.739,50	9.294,87	0,00	21.739,50	0,02%
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPÓN	Inmobiliario	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	1.000	3646,033	20.224,28	0,00	-191,31	20.224,28	0,02%
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ARCHER DANIELS MIDLAND	958	80,50053	67.118,23	1.460,97	0,00	67.118,23	0,06%
	WATSCO INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WATSCO INC	65	390,9	17.365,02	0,00	-4.422,76	17.365,02	0,02%
	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓN	Materiales	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	600	6963	19.994,46	0,00	-2.558,97	19.994,46	0,02%
	FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FORTINET INC	265	143,43649	41.810,00	8.881,36	0,00	41.810,00	0,04%
	TDK CORP	JAPÓN	Industrial	TDK CORP	1.900	2200	31.748,43	9.178,95	0,00	31.748,43	0,03%
	MARVELL TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MARVELL TECHNOLO	144	194,02	33.579,61	9.698,93	0,00	33.579,61	0,03%
	GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GEN DIGITAL INC	880	25,54689	17.102,67	0,00	-2.372,85	17.102,67	0,02%
	PEARSON	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	PEARSON	2.311	10,9807	32.873,44	3.472,35	0,00	32.873,44	0,03%
	IBM	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	IBM	218	280,176	42.316,03	0,00	-10.596,16	42.316,03	0,04%
	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	AUSTRIA	Finanzas	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	695	46,81909	43.159,50	10.620,23	0,00	43.159,50	0,04%
	FORD MOTOR COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	FORD MOTOR CO	2.769	15,2449	29.473,67	0,00	-7.095,56	29.473,67	0,03%
	EDISON INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EDISON INTERNATIONAL	563	59,6041	26.698,64	0,00	-2.147,04	26.698,64	0,02%
	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CANADÁ	Finanzas	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	547	98,62	43.902,26	10.521,01	0,00	43.902,26	0,04%
	INDUSTRIVARDEN AB	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN AB	757	487,1	35.302,60	1.353,20	0,00	35.302,60	0,03%
	GALDERMA GROUP AG	SUIZA	Salud	GALDERMA GROUP AG	219	156,25	38.355,13	1.279,55	0,00	38.355,13	0,03%
	AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	247	232	40.121,12	0,00	-8.512,78	40.121,12	0,04%
	KIOXIA HOLDINGS CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	KIOXIA HOLDINGS CORP	300	19250	30.428,91	0,00	-1.907,62	30.428,91	0,03%
	CYSCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CISCO SYSTEMS INC	503	123,2459	47.782,10	0,00	-5.922,16	47.782,10	0,04%
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	308	145,15668	30.734,32	0,00	-7.209,58	30.734,32	0,03%
	UNIPOL GRUPPO SPA	ITALIA	Finanzas	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	1.442	22,38959	38.703,28	6.417,48	0,00	38.703,28	0,03%
	KRAFT HEINZ CO/THE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	KRAFT HEINZ CO/THE	2.841	24,40103	56.969,64	0,00	-2.727,63	56.969,64	0,05%
	WABTEC CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WABTEC CORP	120	269,66	30.415,81	2.667,80	0,00	30.415,81	0,03%
	VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISIGB	119	294,79529	29.619,34	0,00	-774,52	29.619,34	0,03%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	207	250,09048	47.792,02	2.442,62	0,00	47.792,02	0,04%
	SOUTH32 LTD (AUD)	AUSTRALIA	Industrial	SOUTH32 LTD	8.728	5,26799	27.112,08	0,00	-1.408,75	27.112,08	0,02%
	BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	BEST BUY CO INC	412	84,5989	32.086,82	1.888,67	0,00	32.086,82	0,03%
	JULIUS BAER GROUP LTD	SUIZA	Finanzas	JULIUS BAER GROUP LTD	192	75,35489	15.060,42	0,00	-394,44	15.060,42	0,01%
	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	2.000	2076,3255	22.460,84	0,00	-154,91	22.460,84	0,02%
	UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	UNILEVER PLC	861	46,6718	46.366,36	0,00	-436,43	46.366,36	0,04%
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	70	210,07	16.356,78	3.716,46	0,00	16.356,78	0,01%
	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	276	106,31619	22.111,35	0,00	-3.311,66	22.111,35	0,02%
	REXEL SA	FRANCIA	Industrial	REXEL SA	750	37,2428	26.445,00	0,00	-1.487,10	26.445,00	0,02%
	A.P.MOLLER-MAERSK A.S.	DINAMARCA	Industrial	AP.MOLLER-MAERSK A.S.	10	15884,091	31.643,70	10.390,79	0,00	31.643,70	0,03%
	BELIMO HOLDING AG	SUIZA	Industrial	BELIMO HOLDING AG	22	813,86909	18.852,77	0,00	-556,38	18.852,77	0,02%
	PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	339	121,84719	32.855,31	0,00	-2.651,50	32.855,31	0,03%
	ELEVANCE HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ANTHEM INC	39	400,1782	13.383,73	0,00	-138,13	13.383,73	0,01%
	LYONDELLBASELL INDU-CL A	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LYONDELLBASELL INDU-CL A	516	63,37969	26.173,08	0,00	-2.161,55	26.173,08	0,02%
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	600	76,59	32.061,75	955,49	0,00	32.061,75	0,03%
	STRAUMANN HOLDING AG	SUIZA	Industrial	STRAUMANN HOLDING AG	134	104,18067	12.953,28	0,00	-1.959,01	12.953,28	0,01%
	STANDARD LIFE PLC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	STANDARD LIFE PLC	2.615	9,4757	27.057,10	0,00	-1.802,95	27.057,10	0,02%
	AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	Salud	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	554	64,66079	30.511,13	0,00	-281,52	30.511,13	0,03%
	REDDIT INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	REDDIT INC	125	147,55112	15.714,69	0,00	-139,67	15.714,69	0,01%
	FORTIVE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FORTIVE CORP	515	62,40229	24.913,28	0,00	-2.930,37	24.913,28	0,02%
	DUPONT DE NEMOURS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	DUPONT DE NEMOURS INC	437	130,42839	50.098,08	1.103,28	0,00	50.098,08	0,04%
	JACOBS SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JACOBS SOLUTIONS INC	175	126,67148	20.893,13	1.474,40	0,00	20.893,13	0,02%
	STATE STREET CORP.	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	STATE STREET CORP	240	187,38179	36.982,35	0,00	-1.981,06	36.982,35	0,03%
	AC.ENGIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	ENGIE SA	1.431	24,25169	32.641,11	0,00	-2.063,07	32.641,11	0,03%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	735	26,70469	22.458,05	0,00	-573,38	22.458,05	0,02%
	NORTHERN TRUST CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NORTHERN TRUST CORP	362	185,81856	54.110,72	0,00	-4.534,61	54.110,72	0,05%
Total Renta Variable					**223.069**	**282799,0518**	**11.940.086,94**	**3.343.706,03**	**-264.345,13**	**11.940.086,94**	**10,70%**