

ZURICH®

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Septiembre 2026

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Líquidez

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

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

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

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

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

Informe de Mercados

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

El fondo registró una rentabilidad trimestral positiva, ampliando el comportamiento positivo en el cómputo de 2026. La de renta variable global registró un trimestre positivo gracias al impacto de la bolsa estadounidense, ya que la contribución de Europa y otros mercados fue negativa.

Es preciso mencionar el impacto positivo que tiene en el fondo el fortalecimiento del dólar estadounidense.
La renta variable se movió en un rango entre el 94,0 y el 95,0% 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

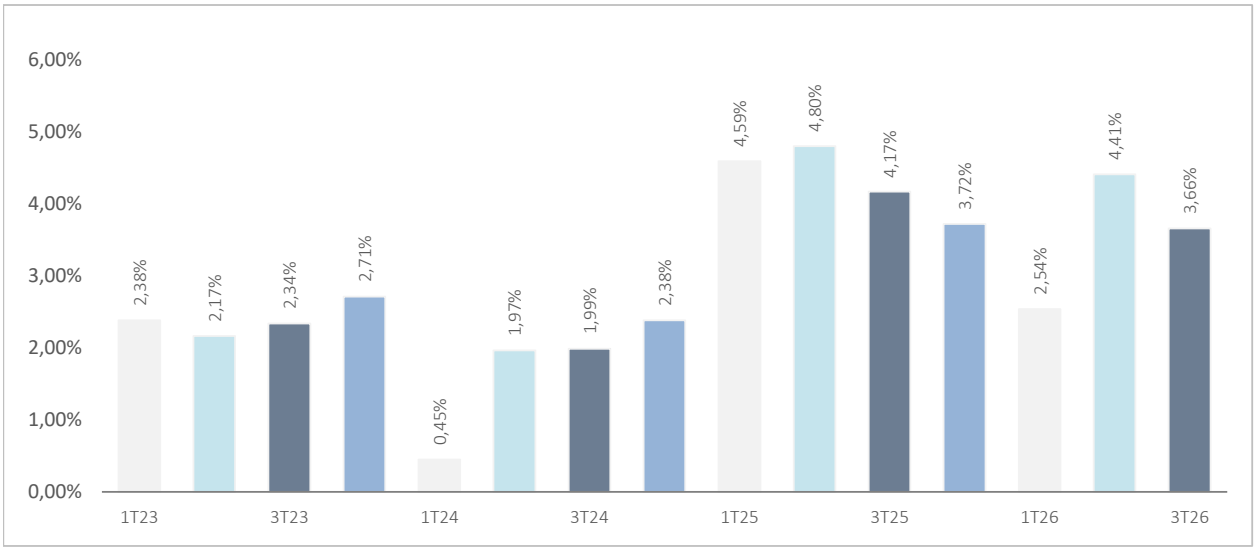
Categoría Inverco	Renta Variable	
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)	
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999	
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P	
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA	
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España	
Auditor 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	22.329.680
Valor de la participación	EUROS	19,85897
Nº de partícipes	1.251	
Inversión mínima inicial	30 EUROS	
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales	
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio	
Comisión de depositaría	0,026% sobre el patrimonio	
)tros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,12%	
Código de Producto	10701	

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

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Rentabilidades Históricas Septiembre 2026

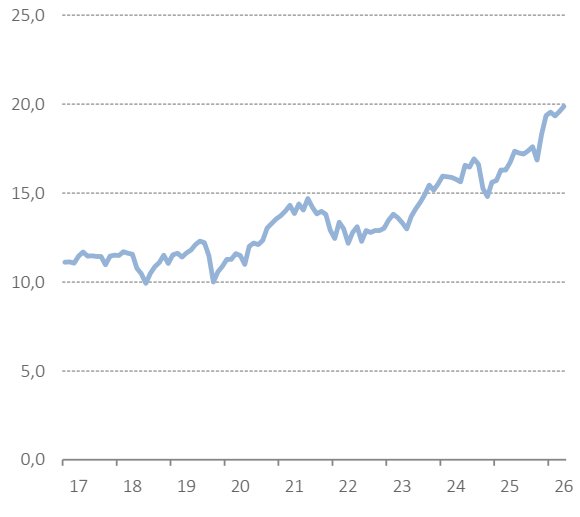
Volatilidades históricas Septiembre 2026



Rentabilidades

Mes	1,38%	2025	4,58%
3 meses	1,58%	2024	16,47%
Año en curso	15,46%	2023	14,93%
		2022	-16,36%
		2021	20,42%
Media 3 años	11,87%	2020	-0,88%
Media 5 años	7,11%	2019	24,12%
Media 10 años	4,95%	2018	-13,57%
Media 15 años	4,96%	2017	-1,61%
Media 20 años	3,04%		

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

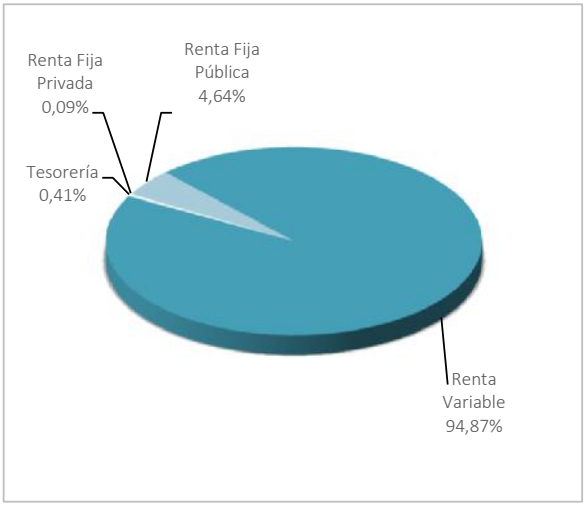
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0544

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

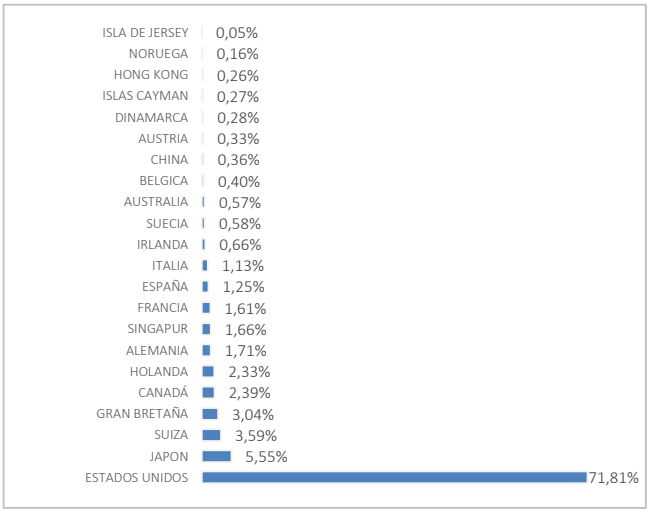
Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Análisis de la cartera Septiembre 2026

Cartera por tipo de activos



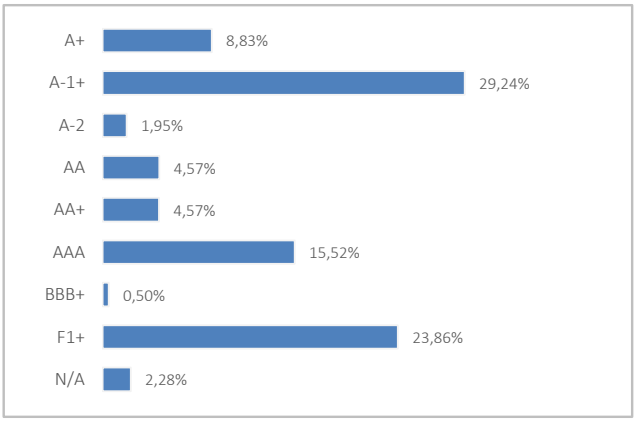
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	6,06%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	5,69%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,16%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2,74%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	2,40%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,97%
FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,86%
MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,82%
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,77%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,26%

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 Star

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 Star

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)	0,04%	0,00%	0,04%	0,12%	0,00%	0,12%

(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%**	**0,03%**
Revisión financiero actuarial.	**0,00%**	**0,00%**
Otros gastos soportados por el plan (1)	**0,03%**	**0,09%**

(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 Star

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor realización	% Total
Renta Variable	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	14.723	59,1847	1.234.781,50	294.678,07	0,00	1.234.781,50	0,53%
	AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3.877	200,9702	733.255,46	0,00	-99.044,81	733.255,46	0,32%
	AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)	16.699	56,07341	1.384.347,10	447.977,07	0,00	1.384.347,10	0,60%
	AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCHE AUTOMOBILE	10.360	39,60911	265.319,60	0,00	-145.030,83	265.319,60	0,11%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	1.300	601,22717	2.075.840,00	1.294.244,67	0,00	2.075.840,00	0,89%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	17.739	106,18943	2.247.136,78	215.470,87	0,00	2.247.136,78	0,97%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	49.837	28,78211	1.301.244,07	0,00	-133.170,19	1.301.244,07	0,56%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	3.187	180,01299	591.698,42	17.996,99	0,00	591.698,42	0,25%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	86.962	12,65596	1.072.067,54	0,00	-28.520,45	1.072.067,54	0,46%
	ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET	15.366	118,81632	4.621.126,65	2.994.484,40	0,00	4.621.126,65	1,99%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	26.288	41,26	1.118.291,52	33.648,64	0,00	1.118.291,52	0,48%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	JOHNSON & JOHNSON	10.057	165,83979	2.349.913,83	850.643,44	0,00	2.349.913,83	1,01%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	10.135	198,08017	2.959.324,31	1.180.002,71	0,00	2.959.324,31	1,27%
	FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FACEBOOK	6.803	593,61682	4.354.218,43	639.673,29	0,00	4.354.218,43	1,88%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	45.335	147,55435	13.325.019,70	7.290.954,89	0,00	13.325.019,70	5,74%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	5.028	239,9263	1.594.603,34	508.638,34	0,00	1.594.603,34	0,69%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	18.171	37,21626	872.933,35	273.091,02	0,00	872.933,35	0,38%
	AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	21.526	295,37372	9.744.508,93	3.994.251,23	0,00	9.744.508,93	4,20%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	2.165	416,59612	458.484,31	0,00	-360.065,44	458.484,31	0,20%
	AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	29.167	213,8475	6.413.817,17	643.413,01	0,00	6.413.817,17	2,76%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	5.139	91,7258	427.079,76	14.151,86	0,00	427.079,76	0,18%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	70.322	115,07497	14.174.678,12	6.937.901,65	0,00	14.174.678,12	6,11%
	AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	Tecnología de la información	ACCENTURE LTD	3.537	270,15784	572.436,43	0,00	-298.427,16	572.436,43	0,25%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	17.077	48,58086	944.270,84	171.587,07	0,00	944.270,84	0,41%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	24.294	56,15493	1.309.932,48	0,00	-54.295,62	1.309.932,48	0,56%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	3.522	148,68554	688.878,50	196.416,74	0,00	688.878,50	0,30%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	14.907	84,19426	915.458,37	0,00	-251.964,56	915.458,37	0,39%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	5.521	118,89723	784.534,10	128.102,44	0,00	784.534,10	0,34%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	2.032	306,88161	487.511,67	0,00	-64.393,11	487.511,67	0,21%
	HYDRO ONE LTD	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	6.494	47,12566	204.238,52	2.486,53	0,00	204.238,52	0,09%
	AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	18.461	279,8807	5.606.328,93	1.158.811,77	0,00	5.606.328,93	2,41%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	1.985	660,7918	1.495.841,82	272.912,25	0,00	1.495.841,82	0,64%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	NVR INC	157	8138,69338	852.802,74	0,00	-293.533,65	852.802,74	0,37%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	4.446	136,61351	504.121,37	0,00	-64.105,77	504.121,37	0,22%
	MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	2.540	551,82653	1.236.287,65	25.457,88	0,00	1.236.287,65	0,53%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TESLA MORORS INC	8.227	338,40674	2.576.328,70	0,00	-21.605,39	2.576.328,70	1,11%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TESCO PLC	259.364	3,6713	1.422.357,98	289.816,03	0,00	1.422.357,98	0,61%
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	597	417,33172	238.153,78	4.889,20	0,00	238.153,78	0,10%
	KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KLA CORP	5.522	185,93413	950.033,69	58.270,63	0,00	950.033,69	0,41%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	25.600	2696,18516	539.409,88	119.939,77	0,00	539.409,88	0,23%
	ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELI LILLY & CO	2.368	859,27924	2.418.293,50	544.789,06	0,00	2.418.293,50	1,04%
	CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	8.133	140,21739	1.597.146,34	546.334,30	0,00	1.597.146,34	0,69%
	KDDI CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	30.500	2622,30065	500.584,64	64.089,52	0,00	500.584,64	0,22%
	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	45.500	1941,59365	943.669,09	415.043,23	0,00	943.669,09	0,41%
	AIA GROUP LTD	HONG KONG	Finanzas	AIA GROUP LTD	70.200	69,4252	579.705,98	25.829,73	0,00	579.705,98	0,25%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	4.041	581,33689	1.918.645,26	0,00	-130.546,55	1.918.645,26	0,83%
	BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM LTD	13.342	190,87484	4.135.490,24	1.781.048,10	0,00	4.135.490,24	1,78%
	HITACHI LTD	JAPÓN	Industrial	HITACHI LTD	18.400	4326,13417	566.131,95	105.675,70	0,00	566.131,95	0,24%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4.460	88,76992	453.472,82	84.758,58	0,00	453.472,82	0,20%
	AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WAL MART STORES INC	12.627	91,10458	1.158.145,81	87.557,83	0,00	1.158.145,81	0,50%
	KAO CORP LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	KAO CORP LTD	24.700	3296,24506	484.586,83	8.318,16	0,00	484.586,83	0,21%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Industrial	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	7.600	9675,33147	715.484,47	271.024,23	0,00	715.484,47	0,31%
	HOYA CORP	JAPÓN	Salud	HOYA CORP	2.300	21667,67408	304.003,26	10.947,96	0,00	304.003,26	0,13%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	JABIL INC	3.632	165,59767	919.559,33	356.130,33	0,00	919.559,33	0,40%
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	4.705	160,24657	614.423,58	0,00	-31.531,10	614.423,58	0,26%
	SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	21.040	67,8061	1.317.906,09	14.296,77	0,00	1.317.906,09	0,57%
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	1.300	53842,94228	516.358,24	115.147,29	0,00	516.358,24	0,22%
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DYSNEY CO	12.686	105,73138	1.174.530,01	0,00	-46.029,42	1.174.530,01	0,51%
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS FINL CO	15.418	75,13062	1.047.810,36	54.765,50	0,00	1.047.810,36	0,45%
	WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	WILLIAMS-SONOMA INC	3.547	154,19172	713.584,91	224.526,76	0,00	713.584,91	0,31%
	ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	25.359	36,49633	1.306.204,96	488.320,18	0,00	1.306.204,96	0,56%
	SCHINDLER	SUIZA	Industrial	SCHINDLER HOLDING AG	1.831	256,3901	503.879,48	1.358,77	0,00	503.879,48	0,22%
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	5.120	80,90146	259.566,31	0,00	-130.445,05	259.566,31	0,11%
	AC.COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COCA-COLA	18.871	86,82629	1.433.709,28	14.296,34	0,00	1.433.709,28	0,62%
	EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EMCOR GROUP INC	593	546,16905	394.886,33	105.456,55	0,00	394.886,33	0,17%
	LAM RESEARCH CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	LAM RESEARCH CORP	6.149	97,35768	1.782.859,05	1.246.164,25	0,00	1.782.859,05	0,77%
	CONSOLIDATED EDISON INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	CONSOLIDATED EDISON INC	6.294	103,42936	567.785,18	0,00	-28.657,32	567.785,18	0,24%
	LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	Tecnología de la información	LOGITECH INTERNACIONAL	10.170	68,65559	906.630,28	156.058,84	0,00	906.630,28	0,39%
	TWILIO INC - A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TWILIO INC	2.651	113,7623	684.289,89	404.914,51	0,00	684.289,89	0,29%
	AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF NY MELLON CORP	10.810	90,1505	1.379.901,23	480.155,85	0,00	1.379.901,23	0,59%
	CENTENE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	CENTENE CORP	24.525	44,48367	1.344.634,92	408.480,65	0,00	1.344.634,92	0,58%
	AIRBNB INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AIRBNB INC	7.908	142,03947	1.121.272,87	124.658,33	0,00	1.121.272,87	0,48%
	HOWMET AEROSPACE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	HOWMET AEROSPACE INC	1.955	130,76063	390.269,74	148.212,79	0,00	390.269,74	0,17%
	AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.425	743,65453	1.927.045,01	346.540,07	0,00	1.927.045,01	0,83%
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	Finanzas	UNITED OVERSEAS BANK LTD	27.500	38,51885	812.299,95	107.115,72	0,00	812.299,95	0,35%
	ACCS.BALL CORP US0584981064	ESTADOS UNIDOS	Industrial	BALL CORP	13.731	55,29322	679.026,48	7.295,19	0,00	679.026,48	0,29%
	PALO ALTO NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PALO ALTO NETWORKS INC	2.417	384,03229	847.559,25	43.235,71	0,00	847.559,25	0,37%
	ROYAL BANK OF CANADA	CANADÁ	Finanzas	ROYAL BANK OF CANADA	7.104	165,93522	1.244.666,98	494.929,26	0,00	1.244.666,98	0,54%
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	CHINA	Industrial	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	135.000	34,23235	791.430,75	275.814,68	0,00	791.430,75	0,34%
	ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	BELGICA	Productos de consumo básico	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	6.798	68,7857	444.045,36	0,00	-23.559,83	444.045,36	0,19%
	AERCAP HOLDINGS NV	PAISES BAJOS	Industrial	AERCAP HOLDINGS NV	4.141	127,05766	524.543,58	68.694,23	0,00	524.543,58	0,23%
	DENSO CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	DENSO CORP	32.200	1936,95892	333.913,68	0,00	-40.072,36	333.913,68	0,14%
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERIPRISE FINANCIAL INC	2.605	478,27214	1.131.997,83	48.049,80	0,00	1.131.997,83	0,49%
	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	Salud	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	4.210	291,29788	1.377.649,99	331.863,90	0,00	1.377.649,99	0,59%
	QBE INSURANCE GROUP LTD	AUSTRALIA	Finanzas	QBE INSURANCE GROUP LTD	53.253	23,11897	763.685,51	51.895,47	0,00	763.685,51	0,33%
	APPLOVIN CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLOVIN CORP	1.096	424,75788	280.941,54	0,00	-126.299,57	280.941,54	0,12%
	AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS MEDICAL CARE	14.438	45,37343	571.311,66	0,00	-83.789,94	571.311,66	0,25%
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	CANADÁ	Finanzas	CIBC	4.639	93,80384	450.929,11	173.609,27	0,00	450.929,11	0,19%
	TE CONNECTIVITY PLC	IRLANDA	Servicios de Telecomunicaciones	TE CONNECTIVITY PLC	3.505	158,37209	652.978,72	161.959,08	0,00	652.978,72	0,28%
	AC.AENA SME SA	ESPAÑA	Industrial	AENA SME SA	14.944	23,70425	383.164,16	28.927,80	0,00	383.164,16	0,17%
	APTIV PLC	JERSEY	Productos de consumo no básico	APTIV PLC	3.149	57,03488	119.565,80	0,00	-38.483,12	119.565,80	0,05%
	AC.BOUYGUES	FRANCIA	Industrial	BOUYGUES SA	13.204	48,15213	549.682,52	0,00	-86.118,23	549.682,52	0,24%
	ING GROEP NUEVAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	61.780	24,2	1.945.143,30	450.067,30	0,00	1.945.143,30	0,84%
	AC.ORACLE CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	1.864	214,46	225.881,35	0,00	-120.425,05	225.881,35	0,10%
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	590	881,47963	701.543,26	257.921,85	0,00	701.543,26	0,30%
	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Salud	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	6.200	8262,91102	402.619,07	105.875,58	0,00	402.619,07	0,17%
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS L	SINGAPUR	Servicios de Telecomunicaciones	SINGTEL	134.900	4,47612	395.307,59	0,00	-7.682,53	395.307,59	0,17%
	NEWMONT MINING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	NEWMONT MINIG CORP	8.956	64,66266	911.712,60	412.711,80	0,00	911.712,60	0,39%
	AC.MORGAN STANLEY	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	9.319	167,49589	1.546.948,48	210.517,09	0,00	1.546.948,48	0,67%
	WESTERN DIGITAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	WESTERN DIGITAL CORP	1.909	94,61266	765.712,11	610.853,89	0,00	765.712,11	0,33%
	GE VERNOVA INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	GE VERNOVA INC	831	1069,53559	697.127,96	0,00	-81.446,89	697.127,96	0,30%
	TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TJX COMPANIES	6.590	141,71825	769.559,15	0,00	-26.360,87	769.559,15	0,33%
	PANASONIC CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	PANASONIC CORP	27.800	1702,8875	699.677,24	427.320,32	0,00	699.677,24	0,30%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	982	990,59945	789.003,69	0,00	-44.594,64	789.003,69	0,34%
	DECKERS OUTDOOR CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	DECKERS OUTDOOR CORP	2.951	116,98172	203.519,74	0,00	-90.837,83	203.519,74	0,09%
	FRESNILLO PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	FRESNILLO PLC	5.809	24,9385	185.377,64	18.104,03	0,00	185.377,64	0,08%
	PROSUS NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	9.199	48,05651	326.748,48	0,00	-115.323,38	326.748,48	0,14%
	LAFARGEHOLCIM LTD (SW)	SUIZA	Materiales	LAFARGEHOLCIM LTD	11.619	68,84739	817.405,02	0,00	-39.838,03	817.405,02	0,35%
	ADVANTEST CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	ADVANTEST CORP	2.000	33620	384.082,01	7.578,36	0,00	384.082,01	0,17%
	SHOPIFY INC (CN)	CANADÁ	Tecnología de la información	SHOPIFY INC	6.303	162,73955	824.511,72	179.729,25	0,00	824.511,72	0,36%
	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JAPÓN	Finanzas	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	15.700	3376,76656	431.399,43	124.245,85	0,00	431.399,43	0,19%
	ITOCHU CORP	JAPÓN	Industrial	ITOCHU CORP	54.800	1755,78642	678.090,84	133.632,99	0,00	678.090,84	0,29%
	AC.ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	53.404	8,92496	467.124,79	0,00	-9.504,16	467.124,79	0,20%
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	ISLAS CAYMAN	Inmobiliario	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	48.500	109,26176	590.424,45	5.602,71	0,00	590.424,45	0,25%
	SUZUKI MOTOR CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	SUZUKI MOTOR CORP	39.200	2198,87108	436.936,45	0,00	-52.682,31	436.936,45	0,19%
	MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICRON TECHNOLOGY INC	4.536	349,72674	4.264.139,77	2.906.726,22	0,00	4.264.139,77	1,84%
	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	13.096	87,33716	1.294.092,97	309.996,65	0,00	1.294.092,97	0,56%
	INCYTE CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	INCYTE CORP	5.904	107,60973	632.339,12	84.306,59	0,00	632.339,12	0,27%
	CATERPILLAR	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CATERPILLAR INC	1.411	930,6972	1.009.716,19	0,00	-140.219,56	1.009.716,19	0,43%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	6.867	148,8373	880.696,91	2.129,21	0,00	880.696,91	0,38%
	BOLIDEN AB	SUECIA	Materiales	BOLIDEN AB	8.217	493,8837	372.183,95	0,00	-2.717,30	372.183,95	0,16%
	ROSS STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	ROSS STORES INC	4.411	198,4867	908.660,88	157.630,94	0,00	908.660,88	0,39%
	TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TARGET CORP	5.632	98,30426	778.875,15	302.229,07	0,00	778.875,15	0,34%
	AC.UCB SA	BELGICA	Salud	UCB	2.147	246,5891	440.349,70	0,00	-89.077,11	440.349,70	0,19%
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADVANCED MICRO DEVICES INC	4.681	255,17964	2.527.456,22	1.499.729,00	0,00	2.527.456,22	1,09%
	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	2.268	277,70383	728.712,26	189.194,19	0,00	728.712,26	0,31%
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	SINGAPUR	Finanzas	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	38.800	19,82865	855.615,67	344.424,67	0,00	855.615,67	0,37%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	3.074	354,58556	985.809,39	52.359,43	0,00	985.809,39	0,42%
	ARGENX SE	PAISES BAJOS	Salud	ARGENX SE	335	856,38259	283.678,00	0,00	-3.210,17	283.678,00	0,12%
	TAISEI CORP	JAPÓN	Industrial	TAISEI CORP	2.900	18565	200.432,29	0,00	-89.261,90	200.432,29	0,09%
	MANULIFE FINANCIAL CORP	CANADÁ	Finanzas	MANULIFE FINANCIAL CORP	6.405	45	240.885,18	58.582,87	0,00	240.885,18	0,10%
	ORKLA A	NORUEGA	Productos de consumo básico	ORKLA A	41.555	124,1206	354.006,81	0,00	-108.527,10	354.006,81	0,15%
	AC.U.S. BANCORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	UBS AG JERSEY BRANCH	18.501	51,55348	943.162,03	123.426,18	0,00	943.162,03	0,41%
	INDUSTRIVARDEN A	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN A	7.471	479,78408	352.494,11	17.841,59	0,00	352.494,11	0,15%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	12.388	49,24585	501.526,47	0,00	-22.422,31	501.526,47	0,22%
	FLEXTRONICS INT LTD	SINGAPUR	Tecnología de la información	FLEXTRONICS INT LTD	9.761	59,69258	947.570,30	446.836,37	0,00	947.570,30	0,41%
	CARVANA CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CARVANA CO	4.527	62,61111	249.880,46	6.290,56	0,00	249.880,46	0,11%
	CME GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CME GROUP INC	4.674	302,93608	1.080.738,86	0,00	-124.063,96	1.080.738,86	0,47%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	2.368	324,12535	1.068.782,56	409.143,22	0,00	1.068.782,56	0,46%
	VODAFONE GROUP	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	VODAFONE GROUP PLC	568.286	1,14383	815.686,24	63.547,62	0,00	815.686,24	0,35%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	9.698	78,30161	545.292,67	75.530,46	0,00	545.292,67	0,23%
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	CANADÁ	Finanzas	TORONTO-DOMINION BANK	10.436	130,74438	1.083.027,90	237.721,50	0,00	1.083.027,90	0,47%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNITED PARCEL SERVICE INC	2.459	104,04885	202.794,08	0,00	-17.020,40	202.794,08	0,09%
	UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	1.335	510,27568	638.493,27	52.735,54	0,00	638.493,27	0,28%
	AC.BIOGEN IDEC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	BIOGEN INC	3.415	186,54157	680.820,16	133.355,73	0,00	680.820,16	0,29%
	J.B.HUNT TRANSPORT SERVICES INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	1.539	244,7938	304.331,91	0,00	-15.405,34	304.331,91	0,13%
	SALESFORCE.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SALESFORCE.COM INC	3.932	178,36751	796.695,87	194.899,93	0,00	796.695,87	0,34%
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	18.260	52,31502	1.040.820,00	85.547,67	0,00	1.040.820,00	0,45%
	EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EXPEDITORS INTL WASH INC	5.269	167,43684	858.653,44	91.431,65	0,00	858.653,44	0,37%
	HALEON PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	HALEON PLC	162.425	3,3161	641.456,09	17.413,81	0,00	641.456,09	0,28%
	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OLD DOMINION	2.222	207,53	340.924,09	0,00	-54.496,31	340.924,09	0,15%
	TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓN	Tecnología de la información	TOKYO ELECTRON LTD	10.000	8602,3	662.278,01	197.864,23	0,00	662.278,01	0,37%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	451	1346,36066	495.878,01	0,00	-33.278,65	495.878,01	0,21%
	AC.INTEL CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTEL CORP	16.983	91,05832	1.802.151,01	484.010,69	0,00	1.802.151,01	0,78%
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	11.400	6946	565.848,31	138.300,07	0,00	565.848,31	0,24%
	FANUC CORPORATION	JAPÓN	Industrial	FANUC CORP	11.500	7555	383.098,26	0,00	-86.658,04	383.098,26	0,17%
	ILLUMINA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ILLUMINA INC	1.620	159,61409	391.310,95	167.307,58	0,00	391.310,95	0,17%
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPÓN	Inmobiliario	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	20.500	3646,03375	414.597,81	0,00	-3.922,01	414.597,81	0,18%
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ARCHER DANIELS MIDLAND	17.782	81,11885	1.245.820,93	16.044,92	0,00	1.245.820,93	0,54%
	WATSCO INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WATSCO INC	1.049	390,9	280.244,75	0,00	-71.376,63	280.244,75	0,12%

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Septiembre 2026

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor realización	% Total
Renta Variable	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓN	Materiales	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	13.000	6936,18461	433.213,34	0,00	-53.751,26	433.213,34	0,15%
	FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FORTINET INC	4.736	143,95186	747.215,66	156.791,11	0,00	747.215,66	0,32%
	TDK CORP	JAPÓN	Industrial	TDK CORP	31.800	2235,1761	531.368,38	147.519,83	0,00	531.368,38	0,23%
	MARVELL TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MARVELL TECHNOLO	2.590	193,66955	603.966,62	175.251,43	0,00	603.966,62	0,26%
	GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GEN DIGITAL INC	15.686	25,54689	304.855,09	0,00	-42.296,15	304.855,09	0,13%
	PEARSON	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	PEARSON	39.589	10,9807	563.144,34	59.483,62	0,00	563.144,34	0,24%
	IBM	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	IBM	3.899	278,77275	756.835,74	0,00	-184.594,91	756.835,74	0,33%
	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	AUSTRIA	Finanzas	RAIFFEISEN INTERNACIONAL	11.740	46,81909	729.054,00	179.397,77	0,00	729.054,00	0,31%
	FORD MOTOR COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	FORD MOTOR CO	49.304	15,22054	524.799,47	0,00	-125.140,61	524.799,47	0,23%
	EDISON INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	EDISON INTERNATIONAL	10.546	59,6041	500.113,45	0,00	-40.218,08	500.113,45	0,22%
	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	CANADÁ	Finanzas	BANK OF NOVA SCOTIA/THE	8.706	99,99613	698.744,27	159.834,25	0,00	698.744,27	0,30%
	INDUSTRIVARDEN AB	SUECIA	Finanzas	INDUSTRIVARDEN AB	12.143	487,1	566.287,25	21.706,53	0,00	566.287,25	0,24%
	GALDERMA GROUP AG	SUIZA	Salud	GALDERMA GROUP AG	3.524	156,25	617.184,90	20.589,63	0,00	617.184,90	0,27%
	AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	4.139	230,61767	672.313,10	0,00	-138.390,48	672.313,10	0,29%
	KIOXIA HOLDINGS CORP	JAPÓN	Tecnología de la información	KIOXIA HOLDINGS CORP	7.200	23073,44444	730.293,93	0,00	-179.956,98	730.293,93	0,31%
	CYSCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CISCO SYSTEMS INC	8.762	122,89014	832.339,51	0,00	-100.594,58	832.339,51	0,36%
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	5.146	144,28786	513.502,65	0,00	-117.239,15	513.502,65	0,22%
	UNIPOL GRUPPO SPA	ITALIA	Finanzas	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	24.219	22,38959	650.037,96	107.784,24	0,00	650.037,96	0,28%
	KRAFT HEINZ CO/THE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	KRAFT HEINZ CO/THE	53.058	24,43105	1.063.954,67	0,00	-52.489,97	1.063.954,67	0,46%
	WABTEC CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WABTEC CORP	2.602	270,07717	659.516,11	56.553,63	0,00	659.516,11	0,28%
	VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISIGB	2.311	294,89869	575.212,58	0,00	-15.380,82	575.212,58	0,25%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	3.756	250,0905	867.182,78	44.321,02	0,00	867.182,78	0,37%
	SOUTH32 LTD (AUD)	AUSTRALIA	Industrial	SOUTH32 LTD	163.416	5,268	507.624,68	0,00	-26.376,38	507.624,68	0,22%
	BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	BEST BUY CO INC	7.702	84,8971	599.836,57	33.188,15	0,00	599.836,57	0,26%
	JULIUS BAER GROUP LTD	SUIZA	Finanzas	JULIUS BAER GROUP LTD	3.583	75,3549	281.049,37	0,00	-7.361,01	281.049,37	0,12%
	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	37.700	2076,32559	423.386,79	0,00	-2.920,16	423.386,79	0,18%
	UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	UNILEVER PLC	16.114	46,6718	867.766,99	0,00	-8.168,23	867.766,99	0,37%
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	1.315	210,07	307.273,88	69.816,22	0,00	307.273,88	0,13%
	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	5.155	106,31619	412.985,62	0,00	-61.853,56	412.985,62	0,18%
	REXEL SA	FRANCIA	Industrial	REXEL SA	14.053	37,2428	495.508,78	0,00	-27.864,29	495.508,78	0,21%
	A.P.MOLLER-MAERSK A.S.	DINAMARCA	Industrial	AP.MOLLER-MAERSK A.S.	194	15884,09061	613.887,78	201.581,27	0,00	613.887,78	0,26%
	BELIMO HOLDING AG	SUIZA	Industrial	BELIMO HOLDING AG	402	813,8693	344.491,49	0,00	-10.166,70	344.491,49	0,15%
	PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	6.357	121,84719	616.109,67	0,00	-49.721,57	616.109,67	0,27%
	ELEVANCE HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ANTHEM INC	732	400,1781	251.202,29	0,00	-2.592,57	251.202,29	0,11%
	LYONEDELLBASELL INDU-CL A	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LYONDELLBASELL INDU-CL A	10.043	63,18385	509.411,31	0,00	-41.143,11	509.411,31	0,22%
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	12.400	76,59	662.609,50	19.746,75	0,00	662.609,50	0,29%
	STRAUMANN HOLDING AG	SUIZA	Industrial	STRAUMANN HOLDING AG	2.516	104,18069	243.212,26	0,00	-36.782,86	243.212,26	0,10%
	STANDARD LIFE PLC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	STANDARD LIFE PLC	48.957	9,47569	506.552,26	0,00	-33.754,21	506.552,26	0,22%
	AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	Salud	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	10.381	64,66079	571.725,69	0,00	-5.275,44	571.725,69	0,25%
	REDDIT INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	REDDIT INC	2.357	147,55109	296.316,25	0,00	-2.633,66	296.316,25	0,13%
	FORTIVE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FORTIVE CORP	9.616	62,4023	465.176,94	0,00	-54.715,49	465.176,94	0,20%
	DUPONT DE NEMOURS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	DUPONT DE NEMOURS INC	8.193	130,42839	939.253,01	20.684,56	0,00	939.253,01	0,40%
	JACOBS SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	JACOBS SOLUTIONS INC	3.180	126,6715	379.657,98	26.791,72	0,00	379.657,98	0,16%
	STATE STREET CORP.	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	STATE STREET CORP	4.485	187,31736	691.107,71	0,00	-36.900,09	691.107,71	0,30%
	AC.ENGIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	ENGIE SA	26.809	24,2517	611.513,29	0,00	-38.650,54	611.513,29	0,26%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	13.285	26,70479	405.925,51	0,00	-10.365,38	405.925,51	0,17%
	NORTHERN TRUST CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NORTHERN TRUST CORP	6.763	185,90093	1.010.913,87	0,00	-84.724,45	1.010.913,87	0,44%
Total Renta Variable					**3.987.423**	**292045,8309**	**221.134.200,02**	**53.799.963,66**	**-5.622.064,64**	**221.134.200,02**	**95,26%**
Renta Fija Pública	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	1	98,191	99.601,00	0,00	-75,74	98.115,26	0,04%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/11/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	156	98,41832	155.627,16	0,00	-56,55	153.476,04	0,07%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.10.2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	124.000	98,19976	123.940,48	0,00	-9,92	121.757,79	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.12.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	100.000	97,959	99.559,00	0,00	-71,00	97.888,00	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	127.000	98,128	126.956,82	0,00	-43,18	124.579,39	0,05%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 29/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	101	98,008	100.818,44	0,00	-27,96	98.960,12	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04.11.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	100.000	97,99801	99.772,00	0,00	-38,00	97.960,01	0,04%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	19.400.000	98,37312	193.826,76	0,00	-6,54	190.837,32	0,08%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	12.500.000	98,02177	124.644,38	0,00	-60,28	122.466,94	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06.11.2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	127.000	98,007	126.692,66	0,00	-53,34	124.415,56	0,05%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/10/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	150	98,77682	149.928,00	1,18	0,00	148.166,41	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/12/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	100	99,50898	99.567,00	2,81	0,00	99.511,79	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02.12.2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	150.000	98,253	149.352,00	0,00	-123,00	147.256,50	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10.12.26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	15.500.000	98,35361	154.237,87	0,00	-160,45	152.287,65	0,07%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08.01.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	125.000	98,192	124.108,75	0,00	-166,25	122.573,75	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.02.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	110.000	98,041	108.972,60	0,00	-213,40	107.631,71	0,05%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 22/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	110	98,76383	109.862,97	0,00	-0,85	108.639,37	0,05%
	EFSF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	120	99,124	120.633,98	0,00	-9,96	118.938,84	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27.01.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	120.000	99,06799	118.954,80	0,00	-1,20	118.880,39	0,05%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 11.02.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.400.000	98,31129	53.466,37	0,00	-39,86	53.048,24	0,02%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 15/01/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	135	98,74399	133.976,70	0,00	-51,77	133.252,62	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 14/01/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	10.500.000	98,0292	104.203,47	0,00	-177,96	102.752,71	0,04%
	BAYERISCHE LANDESBODEN 0,625% 23/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	BAYERISCHE LANDESBODEN	33	99,328	33.075,32	0,00	-6,64	32.771,60	0,01%
	LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09.11.2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	145	98,51055	144.621,31	0,00	-61,39	142.778,91	0,06%
	FINNISH T-BILL 0% 13.11.2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	145	99,63799	144.572,25	4,65	0,00	144.479,74	0,06%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07.05.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	110.000	97,483	108.126,70	0,00	-201,30	107.030,00	0,05%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,875% 25/05/27	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	2	100,10462	201.766,19	0,00	-399,95	199.809,29	0,09%
	LAND HESSEN 0,625% 07.04.2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	141	98,35628	139.743,81	0,00	-137,02	138.545,34	0,06%
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 08/04/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	110	97,699	108.471,52	0,00	-137,21	107.331,69	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09.04.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	135.000	97,668	133.060,05	0,00	-103,95	131.747,85	0,06%
	BTF 0 10/21/26	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	110.000	98,946	109.853,70	0,00	-3,30	108.837,30	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	110.000	97,587	108.224,60	0,00	-213,40	107.132,31	0,05%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27.11.2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	115.000	98,859	114.549,20	0,00	-25,30	113.662,55	0,05%
	LAND NIEDERSACHSEN 0 02/11/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	46	98,022	45.532,64	0,00	-23,44	45.068,68	0,02%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	108.000	98,707	107.418,96	0,00	-19,44	106.584,12	0,05%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 08.04.27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	11.000.000	97,6885	108.390,70	0,00	-134,34	107.323,01	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.03.2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	98,63199	113.439,45	14,95	0,00	113.441,74	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04.06.2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	115.000	97,41096	112.743,70	0,00	-232,30	111.790,31	0,05%
	LAND BERLIN 0,01% 18/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	115	97,444	112.859,53	0,00	-201,89	111.858,71	0,05%
	BERGER 0 5/8 02/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BERLIN	130	98,648	129.514,32	0,00	-78,43	128.163,97	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0 13/05/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.500.000	97,58181	54.021,88	0,00	-106,19	53.563,81	0,02%
	TREASURY CERTIFICATES 0 11/03/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	11.000.000	98,085	108.654,60	0,00	-149,79	107.743,72	0,05%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 15/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	110	99,874	111.727,30	0,00	-50,30	109.811,10	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	220.000	98,8935	219.267,40	0,00	-28,60	217.515,11	0,09%
	FINNISH T-BILL 0% 13.05.2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	115	97,554	112.979,45	0,00	-170,63	112.016,48	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05.03.2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	125.000	97,823	123.526,25	0,00	-148,75	122.130,01	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 16/06/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	97,507	112.558,55	0,00	-348,45	111.784,60	0,05%
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0,5 16/02/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	137	98,3409	136.222,88	0,00	-138,85	134.588,19	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/05/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	97,508	112.847,20	0,00	-255,30	111.878,91	0,05%
	LAND BADEN-WUERTTEMBERG 0,625% 09/02/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND BADEN-WUERTTEMBERG	137	98,66929	136.465,27	0,00	-67,92	135.109,01	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/05/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	55	97,942	54.072,70	0,00	-93,41	53.774,69	0,02%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 04/06/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	56	97,915	54.916,96	0,00	-106,34	54.726,06	0,02%
	EUROPEAN UNION BILL 0 09/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	115.000	97,427	112.375,70	0,00	-301,30	111.739,76	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/08/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	97,316	111.916,85	0,00	-380,65	111.532,76	0,05%
	AUSTRIAN T-BILL 0 28/01/2027	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.150	98,924	114.013,30	0,00	-33,01	113.729,59	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 08/09/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	87.000	97,00465	84.426,54	10,44	0,00	84.404,49	0,04%
	EFSF 0,875 26/07/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	50	98,268	49.221,81	0,00	-104,26	49.029,74	0,02%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 11/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	170.000	99,37323	169.524,00	0,00	0,00	168.934,50	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 07/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	112.000	98,47181	110.318,88	0,00	-12,32	110.276,11	0,05%
	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	0,04%
	LAND HESSEN 1,75 05/07/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	115	99,027	114.314,27	0,00	-137,57	113.743,49	0,05%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 09/07/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	85	97,644	83.111,30	0,00	-177,97	82.819,43	0,04%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 06/08/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	115	97,481	112.121,55	0,00	-276,40	111.826,75	0,05%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 2,375 16/03/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	135	99,734	136.390,32	0,00	-100,26	134.540,64	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/07/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	97,511	112.240,00	0,00	-345,00	111.792,65	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 28/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	110.000	99,433	109.803,10	1,10	0,00	109.377,41	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 14/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	185.000	99,398	184.848,30	14,80	0,00	183.901,10	0,08%
	BKO 0.5 15/08/27	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	5.500.000	97,913	53.889,76	0,00	-86,25	53.765,90	0,02%
	SAARLAND 2,1 13/05/2027	ALEMANIA	Gubernamental	SAARLAND	1	99,47	100.219,23	0,00	-124,36	99.345,64	0,04%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0,75 15/07/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	55.000	98,348	54.164,70	0,00	-114,80	53.976,60	0,02%
	EFSF 0,75 03/05/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSF	115	98,54	113.937,72	0,00	-192,11	113.128,89	0,05%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/11/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	100	99,40698	99.709,00	0,00	-13,83	99.393,15	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 09/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	99,392	114.442,25	5,75	0,00	114.306,56	0,05%
	KFW 2,375 05/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	110	99,564	109.798,58	0,00	-165,70	109.354,70	0,05%
	AUSTRIAN T-BILL 0 29/10/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.150	99,259	114.783,80	0,00	-4,49	114.143,37	0,05%
	ESM TBILL 0 05/11/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	11.500.000	99,469	114.724,00	0,00	-9,49	114.379,86	0,05%
	AUSTRIAN T-BILL 0 26/11/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	550	99,486	54.787,15	3,24	0,00	54.720,54	0,02%
	DUTCH TREASURY CERT 0 28/01/2027	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	30.000	98,881	29.744,10	0,00	-12,90	29.651,40	0,01%
	BTPS 1,25% VTO. 01.12.2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	55	99,72301	55.112,02	2,16	0,00	54.849,82	0,02%
	RAGB 0.75% VTO. 20.10.2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	140	99,57	140.876,34	0,00	-0,82	139.397,18	0,06%
	FINNISH T-BILL 0 13/10/2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	110	99,36998	109.916,40	2,36	0,00	109.309,34	0,05%
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/10/2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	115	99,57799	114.910,30	4,61	0,00	114.519,30	0,05%
	ESM TBILL 0 08/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	13.500.000	99,409	134.943,30	6,20	0,00	134.208,35	0,06%
	ESM TBILL 0 03/12/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	8.300.000	99,44101	82.635,63	0,00	-0,39	82.535,65	0,04%
	LFA FOERDERBANK BAYERN 0,75 04/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	55	99,304	55.022,06	0,00	-4,96	54.612,24	0,02%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/02/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	98,648	113.854,60	0,00	-87,40	113.357,80	0,05%
	EURO STABILITY MECHANISM 1 23/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	7.000.000	98,488	69.220,88	0,00	-102,28	68.839,32	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 10/03/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	115.000	98,581	113.574,00	0,00	-92,00	113.276,16	0,05%
	BGB 0.8% VTO. 22.06.2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	5.500.000	98,459	54.290,70	0,00	-71,33	54.081,12	0,02%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 13/01/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	135.000	98,675	133.972,65	0,00	-68,85	133.142,40	0,06%
	KFW 1,25 30/06/2027	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	135	98,744	133.737,07	0,00	-127,03	133.177,37	0,06%
	TREASURY CERTIFICATES 0 12/08/2027	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	13.700.000	97,36259	133.412,52	0,00	-291,85	133.094,90	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 10/09/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	115	97,019	111.774,25	41,04	0,00	111.612,89	0,05%
	EUROPEAN UNION 2,75 05/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	135.000	100,025	138.674,52	2,52	0,00	135.036,27	0,06%
	EUROPEAN UNION BILL 0 03/09/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	141.000	97,16981	137.028,03	0,00	-235,47	136.773,97	0,06%
	EUROPEAN UNION BILL 0 06/08/2027	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	230.000	97,3755	224.183,30	0,00	-503,70	223.459,95	0,10%
Total Renta Fija Pública					**160.462.752**	**9456,05703**	**10.813.357,12**	**117,81**	**-9.296,48**	**10.724.893,98**	**4,66%**
Renta Fija Privada	BPIFRANCE SACA 1 25/05/2027	FRANCIA	Finanzas	BPIFRANCE SACA	1	98,625	99.018,42	0,00	-30,31	98.594,69	0,04%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 1,75 02/03/2027	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	99,514	100.569,93	0,00	-27,85	99.486,15	0,04%
Total Renta Fija Privada					**2**	**198,139**	**199.588,35**	**0,00**	**-58,16**	**198.080,84**	**0,09%**
Futuros	US 5YR NOTE (CBT) DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD	140	0	1.446.156,18	0,00	0,00	0,00	0,00%
	S&P500 EMINI FUT DEC26	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MARKET EXCHANGE	8	0	3.086.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	FUT EURO STOXX 50 DEC26	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-36	0	-2.266.560,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Total Futuros					**112**	**0**	**2.265.796,18**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00%**