



Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

2o Semestre 2022

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.

Informe de Mercados

La economía, durante la segunda mitad de 2022, continuó con su senda de moderación económica y precios elevados. Sin embargo, se observó una tendencia decreciente de la inflación. Los bancos centrales subieron con firmeza los tipos de referencia y amenazaron con nuevas subidas para 2023. Las subidas de tipos interés de los bancos centrales forzaron una fuerte subida de las rentabilidades de los bonos, provocando una enorme corrección de los precios de los activos de renta fija, en general más acusados en los plazos cortos. Pese a las amenazas de una posible recesión en 2023 y las subidas de tipos de interés mencionadas arriba, los inversores quisieron mirar más a medio plazo en los activos de renta variable y las bolsas registraron un comportamiento positivo semestral, aunque salvo excepciones cerraron el ejercicio 2022 en negativo.

El transcurso del semestre fue negativo para la rentabilidad del fondo, principalmente por el alto peso de los activos de renta fija y su comportamiento adverso en el periodo.

La implementación del cambio de los activos en cartera en el semestre, que llevaron las inversiones de un universo europeo a otro más global, hace difícil la comparación del comportamiento semestral del fondo contra su referencia.

La cartera de renta fija se gestionó con una duración en todo momento inferior a los 3 años de su índice de referencia, lo cual ayudó a minimizar las cuantiosas pérdidas del tipo de activo.

El peso en renta variable fue inferior al 10% de referencia ante una cauta visión de la situación de los mercados. Dicho posicionamiento no resultó acertado, dada la recuperación del mercado de acciones, especialmente durante el último trimestre del año 2022.

1 2 **3** 4 5 6 7

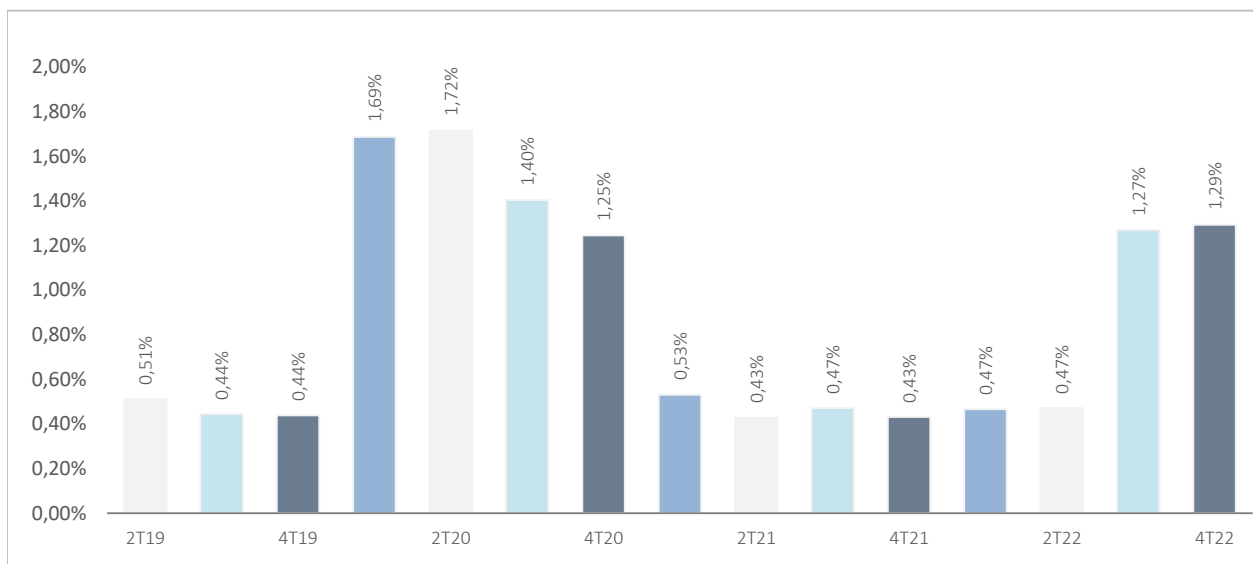
Datos del Plan de Pensiones

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 S.A., Sucursal en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 9.229.593
Valor de la participación	EUROS 25,62926
Nº de partícipes	626
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2022-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,08% sobre el patrimonio
Código de Producto	73701

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2022

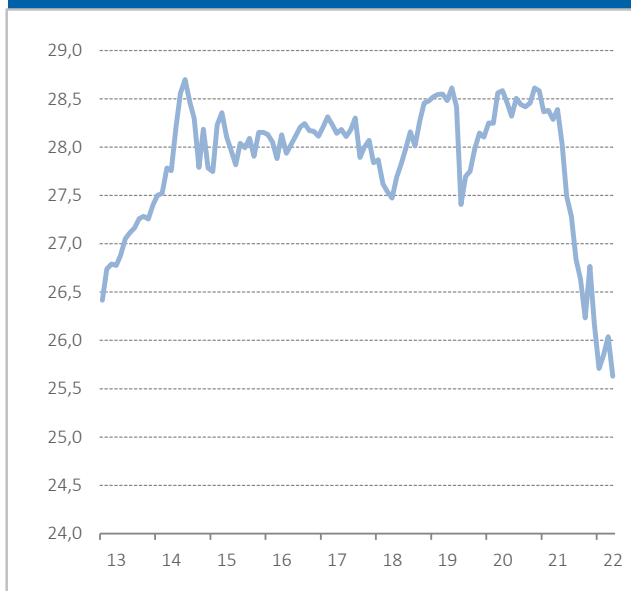
Volatilidades históricas 2o Semestre 2022



Rentabilidades

Mes	-1,57%	2021	-0,68%
3 meses	-0,31%	2020	0,36%
Año en curso	-9,72%	2019	3,67%
		2018	-2,38%
		2017	0,05%
Media 3 años	-3,46%	2016	0,08%
Media 5 años	-1,85%	2015	1,26%
Media 10 años		2014	3,67%
Media 15 años		2013	-1,61%
Media 20 años			

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta 2o Semestre 2022



Fuente: elaboración propia.

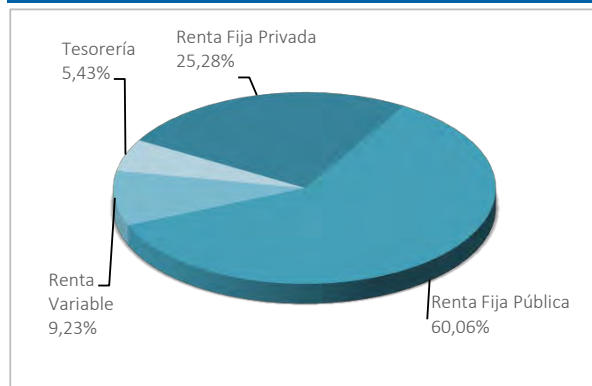
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0997

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

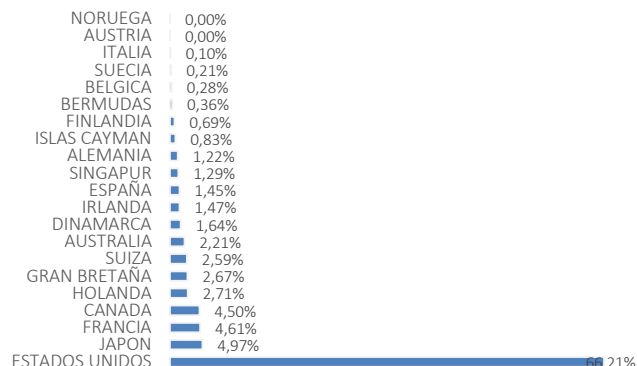
Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la cartera 2o Semestre 2022

Cartera por tipo de activos



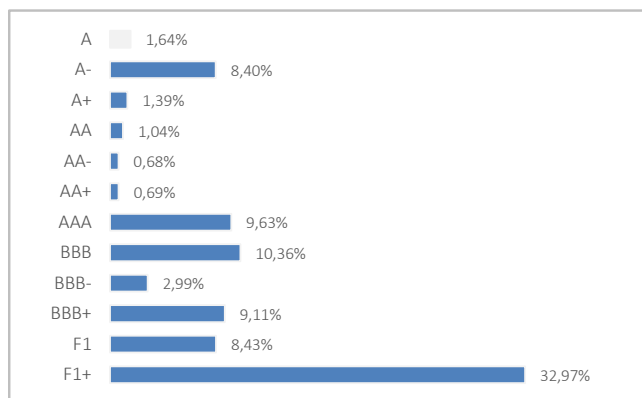
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	7,18%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/07/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	6,49%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	6,40%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	5,32%
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	4,88%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	4,35%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,96%
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 11/05/23	BELGICA	GUBERNAMENTAL	2,67%
AUSTRIAN T-BILL 0% 26/01/2023	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	1,78%
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/03/2023	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	1,52%

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.

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:

- Para Contingencias acaecidas entre 2011 y 2014:el rescate deberá producirse antes de la finalización del octavo año desde que acaece la contingencia.
- Para Contingencias acaecidas a partir de 2015:el rescate deberá producirse en el ejercicio fiscal en el que acaece la contingencia o en los dos siguientes.

En caso de ser titular de varios planes de pensiones, podrá aplicar la reducción del 40% (en caso de tener derecho y haber aportaciones anteriores a 31/12/ 2016) en todos ellos, siempre y cuando, los rescates (en su conjunto) se realicen en el mismo ejercicio fiscal.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.

Plan de Pensión Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 2o Semestre 2022



Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.SCHLIMBERGER LTD	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SCHLIMBERGER INC	2.330	49.9187	116.365,63	6.708,02	0,00	116.365,63	0,09%
	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	810	29.0961	23.017,25	0,00	-1.026,96	23.017,25	0,02%
	AC.PFIZER INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	PFIZER INC	2768	48.6927	132.499,78	2840,05	0	132.499,78	0,12%
	AC.EXXON MOBIL CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Energía	EXXON MOBIL CORPORATION	56	361.73142	18.681,60	0	-1575,36	18.681,60	0,02%
	AC.GROUPE DANONE	FRANCIA	Productos de primera necesidad	DANONE SA	1	110.044	103,04	0	-3,55	103,04	0,00%
	AC.ORANGE S.A.	FRANCIA	Servicios de Telecomunicaciones	ORANGE SA	612	50.7575	30.123,76	0	-440	30.123,76	0,03%
	AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo no básico	HERMES INTERNATIONAL	1503	9.72762	13.949,34	0	-671,28	13.949,34	0,01%
	AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	UNILEVER	11	1458.7272	15.895,00	0	-151,5	15.895,00	0,01%
	AC.DISCOVER FINANCIAL SERVICES	ESTADOS UNIDOS	Energía	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1089	40.86645	51.268,00	447,17	0	51.426	0,05%
	AC.CHEVRON CORP.	ESTADOS UNIDOS	Energía	CHEVRON CORPORATION	408	108.4372	37.285,26	0	-5272,9	37.285,26	0,03%
	AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	UNION PACIFIC CORPORATION	243	211.32769	47.007,08	0	-2394,15	47.007,08	0,04%
	AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	PAISES BAJOS	Productos de primera necesidad	KONINKLIJKE AHOLD DELHEZAVE	2217	27.73114	59.504,28	0	-1975,67	59.504,28	0,05%
	AC.VCELIA ENVIRONMENT	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	VEOLIA ENVIRONMENT SA	1455	24.60589	35.860,00	0	-925,89	35.860,00	0,03%
	AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	349	122.16031	35.844,38	0	-1569,47	35.844,38	0,03%
	AC.CONOCOPHILLIPS	ESTADOS UNIDOS	Energía	CONOCOPHILLIPS	1	132.512	110,24	0	-17,24	110,24	0,00%
	AC.STIMICROELECTRONICS	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	STIMICROELECTRONICS NV	433	16.30313	14.286,84	725,89	0	14.286,84	0,01%
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	Industria	SMURFIT	295	31.49265	10.195,20	1008,17	0	10.195,20	0,03%
	LVHM MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo no básico	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	108	214.35972	73.429,20	50278,35	0	73.429,20	0,06%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industria	ASML HOLDING NV	263	396.46901	132.499,40	28228,05	0	132.499,40	0,12%
	VINCI	FRANCIA	Industria	VINCI SA	508	72.9857	47.391,32	10663,49	0	47.391,32	0,04%
	NOVO NORDISK A/S-B	DINAMARCA	Industria	NOVO NORDISK B	930	808.90224	117.329,73	16473,41	0	117.329,73	0,10%
	BNP PARIBAS	FRANCIA	Finanzas	BNP PARIBAS SA	312	49.23756	16.614,00	1251,88	0	16.614,00	0,01%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	1315	79.17383	111.316,84	5089,75	0	111.316,84	0,10%
	DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	Industria	DEUTSCHE BOERSE AG	116	129.99912	18.722,40	3646,33	0	18.722,40	0,02%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	1983	14.28542	36.959,15	8631,16	0	36.959,15	0,03%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	1	87,78	96,39	8,61	0	96,39	0,00%
	HEINEKEN	PAISES BAJOS	Productos de primera necesidad	HEINEKEN NV	203	87.38906	17.839,64	190,86	0	17.839,64	0,02%
	LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	Tecnología de la información	LOGITECH INTERNACIONAL	652	56.93588	37.675,60	0	-200,24	37.675,60	0,03%
	TELEPERFORMANCE	FRANCIA	Industria	TELEPERFORMANCE	1	91,82	222,70	130,88	0	222,70	0,00%
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industria	THE HOME DEPOT INC	499	311.70308	147.243,13	0	-2386,19	147.243,13	0,13%
	UNITEHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEHEALTH GROUP INC	328	508.67969	162.456,48	1949,73	0	162.456,48	0,14%
	KERING	FRANCIA	Productos de consumo no básico	KERING	65	439.48815	30.907,50	2342,03	0	30.907,50	0,03%
	TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TEXAS INSTRUMENTS INC	269	175.12579	41.519,75	0	-3798,95	41.519,75	0,04%
	CISCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CISCO SYSTEMS INC	1134	44.3986	50.469,00	2034,21	0	50.469,00	0,04%
	BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	9	2018.31777	18.944,07	0	-530,52	18.944,07	0,01%
	AVERY DENNISON CORP	ESTADOS UNIDOS	Industria	AVERY DENNISON CORP	299	195.88769	59.791,97	0	-2930,49	59.791,97	0,04%
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	1	307,825	288,57	0	-7,56	288,57	0,00%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	296	312.54439	87.080,05	0	-7311,1	87.080,05	0,08%
	HSBC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	4634	4.7919	26.985,10	1548,48	0	26.985,10	0,02%
	DIAGEO	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	DIAGEO PLC	543	38.55979	22.380,10	0	-360,25	22.380,10	0,02%
	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	Salud	SANOFI	253	91.60343	22.729,52	0	-446,15	22.729,52	0,02%
	DAMILER AG REGISTERED	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DAMILER AG	594	63.87269	36.471,60	0	-1468,78	36.471,60	0,03%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	2438	19.89556	63.522,89	15053,27	0	63.522,89	0,06%
	REPSOL	ESPAÑA	Energía	REPSOL SA	1	14,16	14,85	0,69	0	14,85	0,00%
	IBERDROLA	ESPAÑA	Servicios de utilidad pública	IBERDROLA SA	8716	10.48882	95.265,88	3845,29	0	95.265,88	0,08%
	SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	Industria	SCHNEIDER ELECTRIC SE	189	57.58809	24.706,08	13821,93	0	24.706,08	0,02%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	JOHNSON & JOHNSON	287	174.30288	42.454,58	0	-761,07	42.454,58	0,04%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	1369	132.7277	171.503,15	0	-3355,57	171.503,15	0,15%
	FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FACEBOOK	264	114.27219	29.679,31	657,83	0	29.679,31	0,03%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	1202	99.865	124.586,69	9110,39	0	124.586,69	0,11%
	TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	TJX COMPANIES INC	186	79.16181	15.722,40	260,01	0	15.722,40	0,01%
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	THERMO FISHER SCIENTIFIC	89	542.49415	45.786,46	0	-660,8	45.786,46	0,04%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	3896	148.30979	472.898,84	0	-8295,17	472.898,84	0,42%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VISA	385	209.85661	74.724,42	0	-2892,39	74.724,42	0,07%
	CARRIER GLOBAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Industria	CARRIER GLOBAL CORP	316	44.01519	13.724,20	0	-121,73	13.724,20	0,01%
	OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industria	OTIS WORLDWIDE CORP	745	79.0332	54.502,12	0	-2140,58	54.502,12	0,05%
	AC.PROCTER & GAMBLE CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	PROCTER & GAMBLE	554	142.0055	78.439,39	2757,84	0	78.439,39	0,07%
	WW GRAMIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industria	WW GRAMIER INC	163	585.26588	84.702,75	0	-7070,45	84.702,75	0,07%
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	63	307.89289	10.756,00	0	-245,33	10.756,00	0,01%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	2606	37.522	80.631,47	0	-13435,14	80.631,47	0,07%
	AC.MICROSOFT CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	1936	242.8775	433.741,14	0	-18601,68	433.741,14	0,38%
	STELLANTIS NV (RM)	PAISES BAJOS	Industria	STELLANTIS NV	1752	17.86893	23.238,53	0	-7717,44	23.238,53	0,02%
	ADYEN NV	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	ADYEN NV	8	159.89375	9.307,20	0	-1844,67	9.307,20	0,01%
	BHP BILLITON LIMITED	AUSTRALIA	Industria	BHP BILLITON LTD	833	45.519	24.208,44	225,73	0	24.208,44	0,02%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	221	341.1719	69.479,38	0	-3054,44	69.479,38	0,06%
	PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PAYPAL HOLDINGS INC	243	87.57218	16.187,89	0	-4303,7	16.187,89	0,01%
	GSB PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	GSB PLC	1655	14.7529	29.869,24	561,4	0	29.869,24	0,02%
	COMPART INC	ESTADOS UNIDOS	Industria	COMPART INC	1089	62.1903	61.946,06	0	-3205,62	61.946,06	0,05%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	653	106.94019	59.404,07	0	-7773,36	59.404,07	0,05%
	AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON.COM INC	1284	96.46884	100.758,08	0	-19396,99	100.758,08	0,09%
	KYOWA IRIN CO LTD	JAPÓN	Salud	KYOWA IRIN CO LTD	100	3110.46556	21.455,80	5,8	0	21.455,80	0,02%
	MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JAPÓN	Inmobiliario	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2000	1873.2805	24.314,34	0	-1461,99	24.314,34	0,02%
	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPÓN	Industria	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	400	7761.1625	21.429,58	70,87	0	21.429,58	0,02%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓN	Industria	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	70	4922.8928	20.751,19	0	-1487,69	20.751,19	0,02%
	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JAPÓN	Industria	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	1100	2696.40383	20.711,95	305,57	0	20.711,95	0,02%
	INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTUIT INC	131	400.37267	47.632,82	0	-2822,94	47.632,82	0,04%
	TOPPAN INC	JAPÓN	Industria	TOPPAN INC	1100	2068.31	15.272,13	0	-380,84	15.272,13	0,01%
	SONOPH HOLDINGS INC	JAPÓN	Finanzas	SONOPH HOLDINGS INC	100	6200	1.416,37	35,0	0	1.416,37	0,00%
	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI HC CAPITAL INC	4600	627.09391	21.212,16	1365,9	0	21.212,16	0,02%
	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo no básico	SEKISUI CHEMICAL CO LTD	1500	1905.2833	19.663,92	1,38	0	19.663,92	0,02%
	SEKISUI HOUSE LTD	JAPÓN	Inmobiliario	SEKISUI HOUSE LTD	1800	2473.3705	29.844,39	0	-785,83	29.844,39	0,03%
	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JAPÓN	Productos de consumo no básico	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	600	4475.619	29.872,11	708,7	0	29.872,11	0,02%
	SG HOLDINGS CO LTD	ESTADOS UNIDOS	Industria	SG HOLDINGS CO LTD	1500	2066.30933	19.504,05	0	-1820,26	19.504,05	0,02%
	RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	Materiales	RIO TINTO LTD	469	108.0862	34.772,38	1802,03	0	34.772,38	0,03%
	MITSUBISHI CORP	JAPÓN	Industria	MITSUBISHI CORP	400	4381.65714	42.604,80	400,68	0	42.604,80	0,04%
	AC.ZURICH FINANCIAL SERVICES	SUIZA	Finanzas	ZURICH INSURANCE GROUP LTD	60	431.18618	29.877,03	480,55	0	29.877,03	0,02%
	OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	Industria	OWENS CORNING	456	90.76399	36.337,39	0	-3478,23	36.337,39	0,03%
	MICRON TECHNOLOGY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICRON TECHNOLOGY INC	582	60.8067	27.174,35	0	-6870,34	27.174,35	0,02%
	TORMALINE OIL CORP	CANADA	Energía	TORMALINE OIL CORP	1	77,971	87,10	0	-9,25	87,10	0,00%
	MELTICE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MELTICE INC	510	74.8721	34.480,11	0	-2078,1	34.480,11	0,03%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	1396	37.8681	51.383,24	528,2	0	51.383,24	0,05%
	AC.BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BLACKROCK INC	35	727.44828	23.170,08	0	-1323,1	23.170,08	0,02%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UN									

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 2o Semestre 2022



Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo no básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	1147	23.81008	28.502.95	1163,61	0	28502,95	0,03%
	AC NESTE OIL OYJ	FINLANDIA	Energía	NESTE OIL	1131	46,0168	48.655,62	0	-3389,39	48655,62	0,04%
	NISSAN CHEMICAL CORP	JAPÓN	Productos de consumo no básico	NISSAN CHEMICAL CORP	600	6493,63833	24.641,18	0	-2281,44	24641,18	0,02%
	MITSUBI & CO LTD	JAPÓN	Industrial	MITSUBI & CO LTD	2200	3965,81772	60.228,79	0	-59,57	60228,79	0,05%
	PILBARA MINERALS LTD	AUSTRALIA	Materiales	PILBARA MINERALS LTD	8603	4,857411	16.248,12	0	-1210,26	16248,12	0,01%
	TORONTO-DOMINION BANK/THE OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	CANADÁ	Finanzas	TORONTO-DOMINION BANK	1383	87,01779	83.588,10	465,39	0	83588,10	0,07%
	TELEFONICA	ESPAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	TELEFONICA SA	5600	12,25933	47.684,21	12,09	0	47684,21	0,04%
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS INC	3991	3,48014	13.509,54	0	-379,7	13509,54	0,01%
	AC LEGAL AND GENERAL	GRAN BRETAÑA	Finanzas	LEGAL & GENERAL GRP	1054	99,7635	98.199,99	0	-4955,59	98199,99	0,09%
	PERSIMMON	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	PERSIMMON	8163	2,47432	22.998,07	0	-909,65	22998,07	0,02%
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	BUNZL	1121	12,70521	15.405,19	0	-909,65	15405,19	0,01%
	LONDON STOCK EXCHANGE	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	LONDON STOCK EXCHANGE	497	30,30098	15.483,85	0	-1766,91	15483,85	0,01%
	EBAY INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	EBAY	746	45,8103	28.900,99	0	-3974,86	28900,99	0,03%
	BEIERSDORF	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	BEIERSDORF	176	100,42125	18.867,20	1193,06	0	18867,20	0,02%
	BANCO BLBAO VICZYKA ARGENTARIA	ESPAÑA	Finanzas	BANCO BLBAO VICZYKA ARG	3994	5,38782	22.502,20	983,23	0	22502,20	0,02%
	AC SSE PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de utilidad pública	SCOTIA & SOUTHERN ENERGY	1411	16,4975	27.277,32	693,21	0	27277,32	0,02%
	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	365	118,742	40.727,01	0	-1252,91	40727,01	0,04%
	AMERICAN WATER WORKS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	AMERICAN WATER WORK CO	224	152,92808	31.895,53	0	-400,92	31895,53	0,03%
	AC PEPISCO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	PEPISCO INC	688	179,17639	116.115,53	0	-2473,44	116115,53	0,10%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	218	299,7176	60.085,96	0	-2522,71	60085,96	0,06%
	AC AFLAC INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AC AFLAC INC	891	70,65259	59.880,86	0	-678,44	59880,86	0,05%
	PEMBINA PIPELINE CORP	CANADÁ	Finanzas	PEMBINA PIPELINE CORP	1186	44,7424	37.578,20	926,56	0	37578,20	0,03%
	HOLGIG INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	HOLGIG INC	1072	73,73189	74.919,40	0	-1638,8	74919,40	0,07%
	EIFFAGE SA	FRANCIA	Industrial	EIFFAGE SA	385	92,86033	35.889,20	0	-400,53	35889,20	0,03%
	EQUINOR ASA	NORUEGA	Energía	EQUINOR ASA	1	357,683	33,49	0	-0,92	33,49	0,00%
	NATIONAL BANK OF CANADA	CANADÁ	Finanzas	NATIONAL BANK OF CANADA	565	96,3432	35.535,09	0	-3760,74	35535,09	0,03%
	AC SKANO ENSKILDA BANKA	SUECIA	Finanzas	SKANDINAVISKA ENSKILDA	2168	120,83078	23.313,63	0	-760,74	23313,63	0,02%
	COMCAST CORP CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	COMCAST CORP	1029	34,1054	33.616,37	-144,5	0	33616,37	0,03%
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUSTRALIA	Finanzas	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1954	24,16382	29.444,93	0	-114,5	29444,93	0,03%
	HANNOVER RUECK	ALEMANIA	Finanzas	HANNOVER RUECK	126	178,01079	23.373,00	868,04	0	23373,00	0,02%
	SOEHO NY ALLIANCE	FRANCIA	Productos de consumo no básico	SOEHO NY ALLIANCE	402	82,95222	32.905,06	0	-437,8	32905,06	0,03%
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	CANADÁ	Productos de primera necesidad	ELEMENT FLEET MANAGEMENT	2014	18,4351	25.616,93	0	-27,58	25616,93	0,02%
	AC KONE OY-B	FINLANDIA	Industrial	KONE OY B	467	47,42537	27.048,00	489,79	0	27048,00	0,02%
	LOBLAW COS LTRD INC	CANADÁ	Productos de primera necesidad	LOBLAW COS LTRD INC	188	110,63627	15.516,57	501,33	0	15516,57	0,01%
	NINTENDO CO LTD	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	NINTENDO CO LTD	1020	5815,872	39.309,52	0	-700,2	39309,52	0,03%
	FERRARI NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	FERRARI NV	206	206,34975	41.241,20	0	-1266,85	41241,20	0,04%
	IDEXX LABORATORIES INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	IDEXX LABORATORIES INC	82	435,56353	31.251,53	0	-3107,46	31251,53	0,03%
	AC AT&T INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	697	18,93589	11.987,44	0	-709,34	11987,44	0,01%
	SARTORIUS STEDM BIOTECH	FRANCIA	Salud	SARTORIUS STEDM BIOTECH	106	338,07377	32.065,00	0	-3770,62	32065,00	0,03%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190	103,15273	15.122,83	0	-3731,42	15122,83	0,01%
	IDEX CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	IDEX CORP	294	232,34731	62.357,63	0	-3356,69	62357,63	0,06%
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	49	1529,56367	63.513,46	0	-8587,11	63513,46	0,06%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	IPSEN SA	116	102,85643	11.659,00	0	-254,67	11659,00	0,01%
	TRACTOR SUPPLY CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	TRACTOR SUPPLY CO	176	212,3588	36.989,39	1034,5	0	36989,39	0,03%
	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo no básico	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	2500	3428,514	59.826,63	856,19	0	59826,63	0,05%
	ROLLINS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	ROLLINS INC	336	42,22441	11.469,58	0	-2271,68	11469,58	0,01%
	MARATHON PETROLEUM CORP	ESTADOS UNIDOS	Energía	MARATHON PETROLEUM CORP	1023	11,44999	11.232,36	3749,26	0	11232,36	0,01%
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	INTERCONTINENTAL HOTELS G	346	47,00876	18.534,96	0	-96,63	18534,96	0,02%
	LENXOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LENXOX INTERNATIONAL INC	223	270,75636	49.837,97	0	-8246,31	49837,97	0,04%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	CIGNA CORP	278	366,96982	86.541,22	4117,21	0	86541,22	0,08%
	MODERNA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MODERNA INC	80	186,02012	13.424,08	0	-892,02	13424,08	0,01%
	QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	QUEST DIAGNOSTICS INC	140	150,42342	20.460,47	201,45	0	20460,47	0,02%
	AMPHENOL CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AMPHENOL CORP	316	79,3325	24.277,08	0	-1639,36	24277,08	0,02%
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	17	433,218	37.805,50	0	-3649,28	37805,50	0,03%
	HYDRO ONE LTD	CANADÁ	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	2275	34,2554	56.885,32	621,88	0	56885,32	0,05%
	CAMPBELL SOUP CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	CAMPBELL SOUP CO	1	49,565	53,02	5,34	0	53,02	0,00%
	OMNICOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	OMNICOR GROUP INC	842	76,6665	64.162,67	2060,88	0	64162,67	0,06%
	CHEMENERY ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CHEMENERY ENERGY INC	407	158,71091	30.203,27	0	-2942,73	30203,27	0,04%
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	Finanzas	UNITED OVERSEAS BANK LTD	200	29,85641	49.363,45	1205,36	0	49363,45	0,04%
	POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	POOL CORP	56	339,95214	15.816,45	0	-2497,45	15816,45	0,01%
	EPAM SYSTEM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	EPAM SYSTEM INC	87	352,88632	26.672,20	0	-2897,26	26672,20	0,02%
	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	193	138,28651	18.912,20	0	-2355,38	18912,20	0,02%
	MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	MARRIOTT INTERNATIONAL INCMID	295	161,83267	41.032,45	0	-4894,04	41032,45	0,04%
	PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYCHEX INC	231	121,6767	24.937,87	0	-2101,37	24937,87	0,02%
	AC ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET INC	2946	98,60769	242.822,48	0	-3666,86	242822,48	0,21%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	COSTCO WHOLESALE CORP	271	525,13768	115.121,29	0	-11488,77	115121,29	0,10%
	PAYCOM SOFTWARE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	PAYCOM SOFTWARE INC	110	344,22863	31.888,08	0	-4337,66	31888,08	0,03%
	ARISTA NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ARISTA NETWORKS INC	424	131,3853	48.066,83	0	-5523,65	48066,83	0,04%
	SQUARE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SQUARE INC	706	61,82031	41.445,82	297,19	0	41445,82	0,04%
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	CONSTELLATION BRANDS INC	1	243,701	11,656	0	-17,94	11,656	0,00%
	LINDE PLC	IRLANDA	Materiales	LINDE PLC	379	333,69781	115.887,88	0	-6549,18	115887,88	0,10%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	292	361,39401	102.327,63	810,61	0	102327,63	0,09%
	PULTECH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	PULTECH GROUP INC	1	40,844	32,90	0,74	0	32,90	0,00%
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	199	145,63567	19.574,02	0	-8305,97	19574,02	0,02%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	267	41,3946	10.032,13	0	-600,24	10032,13	0,01%
	CDW CORP/D	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CDW CORPORATION	454	182,35577	75.740,56	0	-3424,6	75740,56	0,07%
	WASTE MANAGEMENT INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	WASTE MANAGEMENT INC	1	158,068	145,56	-5,5	0	145,56	0,00%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	NVR INC	6	4484,87833	25.854,43	0	-32,28	25854,43	0,02%
	SYNOPSYS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SYNOPSYS INC	73	331,78301	21.774,49	0	-1525,3	21774,49	0,02%
	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	700	3752,56142	18.711,10	638,77	0	18711,10	0,02%
	AC GOLDMAN SACHS GROUP A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AC GOLDMAN SACHS GROUP INC	106	382,09915	34.203,27	0	-4960,14	34203,27	0,03%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	1	155,977	150,98	0,93	0	150,98	0,00%
	CELANESE CORP-SERIES A	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CELANESE US HOLDINGS LLC	393	101,45699	37.536,45	0	-820,99	37536,45	0,03%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	1545	75,79779	11.079,37	0	-1578,14	11079,37	0,01%
	ITOCU CORP	JAPÓN	Industrial	ITOCU CORP	1300	4225,15078	38.296,15	430,2	0	38296,15	0,03%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED PARCEL SERVICE INC	323	179,39108	52.455,63	0	-3285,84	52455,63	0,05%
	AC EOG RESOURCES INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	EOG RESOURCES INC	1	146,195	121,00	0	-19,64	121,00	0,00%
	AC MCDONALDS CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	MCDONALDS CORP	170	273,11252	41.892,25	0	-2812,57	41892,25	0,04%
	HUMANIC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	HUMANIC INC	109	255,16919	47.848,79	0	-2924,2	47848,79	0,04%
	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	87	431,76114	38.123,85	1988,04	0	38123,85	0,03%
	UNICORE SA	FRANCIA	Industrial	UNICORE	914	34,79875	31.368,48	0	-436,76	31368,48	0,03%
	CADENCE DESIGN SYS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CADENCE DESIGN SYSTEMS	635	168,69388	95.294,38	0	-7755,65	95294,38	0,08%
	MASTERCARD INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Salud	MASTERCARD INC	263	342,7271	101.868				



Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 2o Semestre 2022

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Fija Pública	US TREASURY NB T 1.875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	3950	67.64063	264.062,03	0	-13030,47	260751,48	0,23%	
	US TREASURY NB T 2.25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	3700	72.11636	261.276,43	0	-13589,56	258807,00	0,23%	
	US TREASURY NB T 1.75 15/08/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	3700	65.21094	239.462,81	0	-10738,06	238656,11	0,21%	
	US TREASURY NB T 1.75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	10500	86.28991	869.426,41	0	-67544,15	801882,04	0,77%	
	US TREASURY NB T 1.375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	10300	84.77915	829.861,33	0	-64727,75	823777,72	0,73%	
	US TREASURY NB T 0.5% 28/02/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	16600	87.66406	1.385.123,65	0	-117248,06	1373840,48	1,22%	
	US TREASURY NB T 0.375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	19000	87.55469	1.582.656,29	0	-134925,27	1568606,47	1,40%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/07/2023	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	1300	98.93166	1.283.045,96	0	-7242,170113	1276899,43	1,13%	
	US TREASURY NB T 2.75% 15/06/2023	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY NB	7300	91.7969	628.055,77	0	-60202,64	606462,82	0,55%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/08/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	5300000	98.86677	5.219.281,01	0	-36279,00091	5204269,939	4,61%	
	EUROPEAN UNION 2.00 04/10/2027	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	274000	99,088	262.569,77	0	-10535,8388	268085,4812	0,23%	
	BILHETES DO TESOURO 0 22/09/2023	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	1650000	98,37499	1.621.405,50	0	-450,33543	1618983,195	1,43%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	58500000	99,899	5.947.566,28	0	-85,955	5943420,505	5,17%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/03/2023	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	1830000	99,4157	1.822.301,70	0	-636,1080315	1818671,292	1,61%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	3625	97,76821	3.544.568,30	0	-10769,15042	3533286,8	3,13%	
	Total Renta Fija Pública					1.906.353.968	3995,83401	71.868.619,31	0,00	-1.078.089,74	71.661.790,73	63,51%
	Renta Fija Privada	MITSUBISHI UFJ 0.872% VTO 07.09.2024	JAPÓN	Productos de consumo no básico	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	589	101.99216	565.016,68	0	-3470,408	565263,472	0,50%
		AIB GROUP PLC 1.25% 20/05/2024	IRLANDA	Finanzas	AIB GROUP PLC	391	103,79635	379.538,13	0	-2134,62323	384529,1268	0,34%
		GOLDMAN SACHS GROUP INC 0.25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	419	96,57005	344.044,57	0	-6374,66883	340880,8612	0,30%
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2.425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	Industrial	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	368	109,72087	346.110,46	0	-56637,18654	348135,6335	0,31%
		OPTUS FINANCE 1.00 20/06/29	AUSTRALIA	Finanzas	OPTUS FINANCE PTY LTD	586	104,41179	482.860,64	0	-13031,0881	481527,0919	0,43%
		VERIZON 0.375 22.03.29	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	407	100,08523	328.838,94	0	-79659,91883	327867,0012	0,29%
		MIZUHO 0.214 VTO 07.10.25	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	361	100,83395	330.063,82	0	-3325,10617	330063,4738	0,29%
MORGAN STANLEY 1.375% 27/10/2026		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	573	104,74442	523.038,01	0	-77383,3118	522899,5882	0,46%	
CHORUS LTD 0.875% 05/12/2028		NEUEA ZELANDA	Finanzas	CHORUS LTD	495	102,343	441.895,64	0	-64933,0501	441791,8999	0,39%	
PROSUS NV 1.530% 03/08/2028		PAISES BAJOS	Tecnología de la información	PROSUS NV	391	103,5236	319.625,62	0	-86701,71364	318755,5864	0,28%	
CZECH GAS 1.0 16.07.27		LUXEMBURGO	Energía	CZECH GAS NETWORKS INV	492	103,98752	412.891,39	0	-99185,57671	412433,0233	0,36%	
UBS AG 0.50 VTO 31/03/2031		SUIZA	Finanzas	UBS GROUP HOLDINGS LTD	409	99,81085	312.010,86	0	-65941,67443	310233,8956	0,28%	
JPMORGAN CHASE & CO 0.389% 24/02/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	706	100,49775	605.943,73	0	-105321,1558	601482,3942	0,54%	
IREN 1.95 19/09/25		ITALIA	Energía	IREN SPA	377	106,89431	361.356,82	0	-40550,98824	367868,5718	0,32%	
HEIDELBERGCEMENT 1.5% 07/02/2025		ALEMANIA	Industrial	HEIDELBERGCEMENT AG	384	105,58204	373.674,03	0	-30481,26994	374935,8001	0,33%	
ISSOC 1.14 07/07/26		PAISES BAJOS	Tecnología de la información	ISSOC 1.14 07/07/26	259	103,90766	244.528,61	0	-23391,50555	244380,8914	0,22%	
AKELUS 1.75 VTO 07.02.2025		SUECIA	Productos de consumo no básico	AKELUS RESIDENTIAL AB	384	106,22734	361.172,65	0	-44979,41919	362933,5808	0,32%	
BRITISH TEL 0.50 12/09/2025		GRAN BRETANA	Servicios de Telecomunicaciones	BRITISH TELECOMMUNICATION	398	101,84783	364.838,86	0	-40634,34764	364986,0524	0,32%	
CAPITAL ONE 0.8 12.06.24		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	393	102,321	375.680,22	0	-23330,7594	378790,7706	0,33%	
ASAH LTD 0.338 VTO 18.04.2027		JAPÓN	Productos de consumo no básico	ASAH GROUP HOLDINGS LTD	407	103,01472	362.998,46	0	-65918,01762	362780,4924	0,31%	
ACEA SPA 1.75 23/05/28		ITALIA	Energía	ACEA SPA	368	109,69053	326.538,10	0	-77423,11704	326336,043	0,29%	
NYKREDIT REALKREDIT AS 0.25% 13/01/2026		DINAMARCA	Finanzas	NYKREDIT REALKREDIT AS	407	100,25165	359.799,32	0	-48971,80074	359067,7493	0,32%	
E.ON SE 0.75% 20/02/2028		ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	393	103,984	344.477,91	0	-65111,80077	343545,3123	0,30%	
GTITGROUP LP 1.25 06.07.26		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GTITGROUP LP INC	384	104,7122	360.491,57	0	-41815,67428	360278,9857	0,32%	
TELE2 AB 2.125 15/05/28		SUECIA	Servicios de Telecomunicaciones	TELE2 AB	359	113,09969	328.398,35	0	-71539,69137	334488,2086	0,29%	
DIGITAL EURO FINCO 2.8 16/01/26		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DIGITAL REALTY TRUST	368	110,7777	349.829,12	0	-58800,6816	348758,6784	0,31%	
BARCLAYS PLC 1.375% 24/01/2026		GRAN BRETANA	Finanzas	BARCLAYS PLC	485	103,81368	460.305,53	0	-41111,2656	459415,1244	0,41%	
DEUTSCHE BANK AG 1.375% 10/06/2026		ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	384	105,324	362.712,96	0	-63687,68	360765,48	0,32%	
CREDIT SUISSE 1.00% 24/06/2027		SUIZA	Finanzas	CREDIT SUISSE GROUP AG	495	102,13008	391.462,27	0	-15401,528	390145,932	0,35%	
VONOVIA SE 0.375% 16/06/2027		ALEMANIA	Finanzas	VONOVIA FINANCE B.V.	3	99,947	246.676,36	0	-53778	246063	0,22%	
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO 17.06.2030		PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	187	100,07866	143.345,29	0	-44298,32154	142846,7895	0,13%	
INTL BK RECON & DEVELOP 0.01% 24/04/28		UNIÓN EUROPEA	Finanzas	INTL BK RECON & DEVELOP	300	86,806	294.759,71	0	-3844,36	293875,85	0,23%	
KFW 0.01% 31/03/2025		ALEMANIA	Finanzas	KFW	300	94,471	281.041,68	0	-3477,99	279595,01	0,25%	
BNG 1% 01/12/26		PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	300	94,751	284.612,59	0	-3316,99	280934,01	0,25%	
EIB 0.1% 15/10/26		UNIÓN EUROPEA	Finanzas	EUROPEAN INVESTMENT BANK	300	90,669	269.440,11	0	-3720,69	266286,31	0,24%	
YOLKSCHWAFEN FIN SERV 0.125 VTO 12/02/27		ALEMANIA	Finanzas	YOLKSCHWAFEN FIN SERV AG	423	100,45917	353.419,11	0	-68962,26335	352757,2467	0,31%	
BECTON DICKINSON 1.336 13/08/2041		LUXEMBURGO	Salud	BECTON DICKINSON & CO	341	100,50887	211.836,36	0	-132619,1754	211.106,1046	0,19%	
VESTEDA FINANCE 0.75% VTO 18.10.2031		PAISES BAJOS	Finanzas	VESTEDA FINANCE BV	317	99,18928	230.465,69	0	-84505,14573	229921,8843	0,20%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.1/18.10.51		PAISES BAJOS	Energía	THERMO FISHER SCIENTIFIC	360	99,83981	238.024,24	0	-143055,83091	236473,2699	0,21%	
ROU BANQUE 0.5 14/07/2025		FRANCIA	Finanzas	RENAULT S.A.	263	100,27453	238.877,69	0	-24351,05071	238370,9728	0,21%	
UNEDIC 1.75 VTO 25/11/2032		FRANCIA	Finanzas	UNEDIC	3	96,11553	258.783,19	0	-29198,67	259147,92	0,23%	
RENTOKIL INITIAL 4.375 27/06/2030		PAISES BAJOS	Industrial	RENTOKIL INITIAL PLC	263	103,005	272.261,35	0	-4568,31	267693,04	0,24%	
VISA INC 1.5 VTO 15/06/2026		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA INC	390	99,193	363.113,35	0	-21771,441	321891,32	0,29%	
SELP FINANCE SARL 3.75% 10/08/27		LUXEMBURGO	Tecnología de la información	SELP FINANCE SARL	310	99,858	292.319,00	0	-29033,856	290255,944	0,26%	
PROLOGIS INTL FUND II 3.625% 07/03/30		LUXEMBURGO	Finanzas	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION	405	96,637	386.277,06	0	-26330,335	373111,515	0,34%	
CHORUS LTD 3.625 VTO 07/09/29		NEUEA ZELANDA	Servicios de Telecomunicaciones	CHORUS LTD	141	99,464	138.765,23	0	-3112,2646	137131,9752	0,12%	
MEDTRONIC GLOBAL HLINGS 3.375 15/10/34		LUXEMBURGO	Salud	MEDTRONIC GLOBAL HLINGS	350	98,167	331.006,03	0	-21771,441	321891,32	0,29%	
SKF AB 1.325 14/09/2028		SUECIA	Industrial	SKF AB	415	98,458	396.670,36	0	-23881,6315	384719,0685	0,35%	
NATIONAL GRID 3.949% 20/09/2032		GRAN BRETANA	Energía	NATIONAL GRID NA INC	202	99,471	200.196,90	0	-7091,412	193400,08	0,18%	
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.5% 30/07/2029		ESPAÑA	Productos de consumo no básico	ADIF ALTA VELOCIDAD	3	99,863	296.109,16	0	-4416,21	291670,79	0,26%	
TENNET HOLDING 4.75% VTO 28/10/2042		PAISES BAJOS	Energía	TENNET HOLDING BV	435	104,495	462.089,57	0	-817,1004	461376,146	0,41%	
JYSKE BANK A/S 4.625% 11/04/2026		DINAMARCA	Finanzas	JYSKE BANK	299	98,945	299.654,93	1676,1342	0	29752,16842	297626,82	0,26%
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025		ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	WELLTOWER INC	470	96,10482	429.705,62	0	-16081,37	427709,02	0,38%	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.165% 15/07/27		ESTADOS UNIDOS	Materiales	CELANESE US HOLDINGS LLC	258	99,40499	245.070,09	0	-9852,9	233386,82	0,22%	
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4.75% 23/01/29		ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	231	97,19	217.718,06	0	-9173,11	211937,32	0,19%	
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO/THE	277	81,441	218.877,45	0	-4834,85	216840,72	0,19%	
AUTOSTRAD PER LITALIA 1.75% 01/02/2027		ITALIA	Industrial	AUTOSTRAD PER LITALIA	333	88,96578	295.928,34	0	-6096,76059	290159,2959	0,26%	
PACCAR FINANCIAL EUROPE 3.25% 29/11/2025		PAISES BAJOS	Industrial	PACCAR INC	450	99,937	445.692,76	0	-5333,67	444362,83	0,39%	
AIR LEASE CORP 1.675 15/09/2026		ESTADOS UNIDOS	Industrial	AIR LEASE CORP	405	84,146	332.613,41	0	-8207,42	329895,39	0,29%	
VODAFONE INTERNAT FINANC 3.75% 02/12/34		IRLANDA	Finanzas	VODAFONE GROUP PLC	430	100,693	406.415,44	0	-36056,919	396822,981	0,36%	
BOOKING HOLDINGS INC 4.75 15/11/2034		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	450	105,178	459.016,40	0	-27983,015	445937,985	0,41%	
ORACLE CORP 3.80% 01/04/2040		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	505	77,38	353.200,80	0	-22956,59	360569,23	0,31%	
GENERAL MOTORS FINL 3.8% 07/04/2025		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS	360	94,691	328.077,79	0	-10626,54	324037,2	0,29%	
AMGEN INC 1.65% 15/08/2028		ESTADOS										