



ZURICH[®]

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

1er Semestre 2023



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

Pese a los numerosos focos de incertidumbre con los que se inició el ejercicio, los mercados financieros se comportaron de forma positiva en general. La inflación fue descendiendo progresivamente desde los datos de doble dígito que vimos en 2022. La economía en Estados Unidos fue mostrando síntomas de moderación, sin llegar a entrar en recesión oficialmente. Sin embargo, la actividad económica en Europa continuó a un ritmo aceptable, tanto en indicadores adelantados como en el mercado de empleo.

Las bolsas vivieron un magnífico semestre, con alzas generalizadas. El índice global MSCI-World registró una revalorización del 14%. En Europa el MSCI-Europe subió un 8,4%, con los índices de los principales países de la Eurozona revalorizándose todos ellos más de un 15,0%.

El fondo terminó el semestre con una rentabilidad positiva, gracias al buen comportamiento de los activos de renta fija y de renta variable.

En la cartera de renta fija se realizaron movimientos tácticos afectando a la duración de la misma y tomando una posición larga de duración en el último tramo del semestre. La posición estable en renta fija privada caracterizó también a la cartera, en la que sobresalieron los sectores de telecomunicaciones y tecnología. En deuda pública se sobrepesó la exposición a Estados Unidos, vía futuros del bono a diez años, ante la posible bajada de tipos en un futuro próximo. Se participó en nuevas emisiones a niveles atractivos.

El nivel de inversión en renta variable fue inferior al del índice de referencia del 10% a lo largo del semestre, terminando el periodo en el 5%, como reflejo de una visión cauta del activo, mediante la cobertura con futuros de índices europeos y estadounidenses. La cartera de acciones tuvo un comportamiento muy similar al del índice MSCI-World en el total del periodo.

Datos del Plan de Pensiones

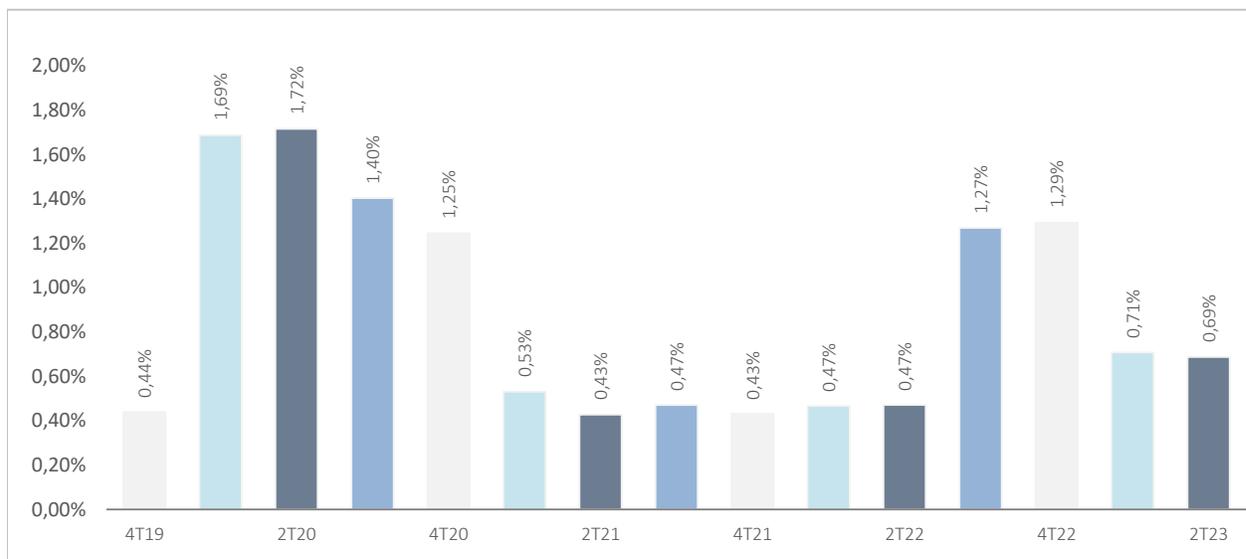
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	10% MSDEWIN + 50% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERSO + 10% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	17/05/2013
Fondo Adscrito	DB Previsión 17, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 9.184.618
Valor de la participación	EUROS 25,99429
Nº de partícipes	493
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 2023-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,08% sobre el patrimonio
Código de Producto	73701



Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2023

Volatilidades históricas 1er Semestre 2023



Rentabilidades

Mes	-0,44%	2022	-9,72%
3 meses	-0,03%	2021	-0,68%
Año en curso	1,42%	2020	0,36%
		2019	3,67%
		2018	-2,38%
Media 3 años	-3,46%	2017	0,05%
Media 5 años	-1,85%	2016	0,08%
Media 10 años		2015	1,26%
Media 15 años		2014	-1,61%
Media 20 años			

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta 1er Semestre 2023



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

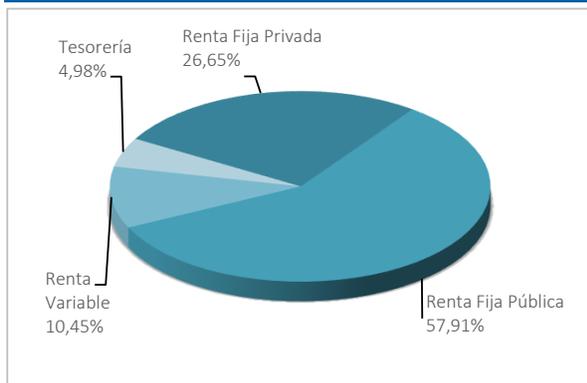
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



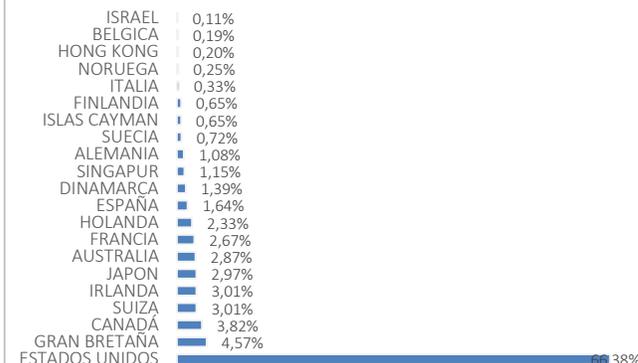
Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la cartera 1er Semestre 2023

Cartera por tipo de activos



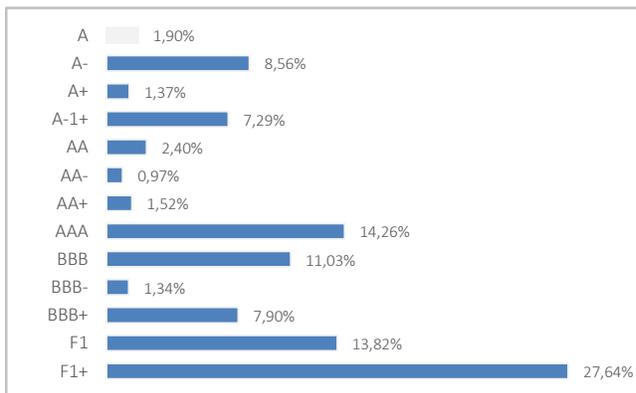
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	4,61%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3,08%
ESM 0,00% 18/08/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2,37%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,91%
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 11/01/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1,90%
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,86%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,66%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,43%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,43%
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 14/09/2023	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1,42%

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 Pensiones Individual Zurich Moderado



Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SCHLUMBERGER NV	2330	49.9187	104.893.06	0	-4764.55	104893.06	0.09%
	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	2486	30.54533	89.530.22	12534.83	0	89530.22	0.08%
	AC.PFIZER INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	PFIZER INC	2768	48.6927	93.052.46	0	-36607.24	93052.46	0.08%
	AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	COMPASS GRP	1384	21.98295	35.495.02	0	-61.98	35495.02	0.03%
	99	FRANCIA	Productos de primera necesidad	LOREAL	56	361.73142	23.917.60	3660.64	0	23917.6	0.02%
	AC.GROUPE DANONE	FRANCIA	Productos de primera necesidad	DANONE SA	612	50.27575	34.577.68	3588.92	0	34577.68	0.03%
	AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo no básico	HERMES INTERNATIONAL	11	1453.21272	21.890.20	5843.5	0	21890	0.02%
	AC.UNICREDIT SP	ITALIA	Finanzas	UNICREDIT ITALIANO (MILAN)	1910	15.38653	40.616.15	3587.87	0	40616.15	0.04%
	AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	UNILEVER	1089	40.86645	51.970.99	992.16	0	51970.99	0.05%
	AC.DISCOVER FINANCIAL SERVICES	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	408	108.4372	43.693.95	1132.79	0	43693.95	0.04%
	AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	UNION PACIFIC CORPORATION	243	211.32769	45.570.82	0	-3830.41	45570.82	0.04%
	AC.KONINKLIJKE AHOOLD NV	PAISES BAJOS	Productos de primera necesidad	KONINKLIJKE AHOOLD DELHAIZE NV	2217	27.73114	69.303.42	7823.47	0	69303.42	0.06%
	AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	66	155.5506	78.339.79	0	-15821.66	79339.79	0.07%
	LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo no básico	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	108	214.35972	93.204.00	7063.15	0	93204	0.08%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	214	396.46901	141.882.00	5703.67	0	141882	0.13%
	CRH	IRLANDIA	Industrial	CRH PLC	423	47.25293	21.361.50	1373.51	0	21361.5	0.02%
	NOVO NORDISK A/S-B	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK B	930	806.90224	137.313.96	36457.64	0	137313.96	0.12%
	NOVARTIS S	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	1315	80.32329	128.341.27	14429.94	0	128341.27	0.11%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	1983	14.28542	39.612.41	11284.42	0	39612.41	0.04%
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	THE HOME DEPOT INC	499	311.70308	142.066.08	0	-7563.24	142066.08	0.13%
	UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	328	508.67969	144.886.15	0	-16020.6	144886.15	0.13%
	CISCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CISCO SYSTEMS INC	2206	47.38907	104.607.88	5697.67	0	104607.88	0.09%
	BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	46	245.93437	113.843.21	6349.38	0	113843.21	0.10%
	ALVERN DUNSON CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	ALVERN DUNSON CORP	81	165.92759	12.753.83	0	-1736.35	12753.83	0.01%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	296	312.54439	82.874.66	0	-11516.49	82874.66	0.07%
	HSBC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	4634	4.7919	33.554.52	8117.9	0	33554.52	0.03%
	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	Salud	SANOFI	253	91.60343	24.844.60	1668.93	0	24844.6	0.02%
	ABN AMRO GROUP NV	PAISES BAJOS	Finanzas	ABN AMRO	1947	14.7475	27.705.81	0	-1060.63	27705.81	0.02%
	DANIELI AG REGISTERED	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DANIELI AG	594	63.87265	5819.16	0	0	43759.08	0.04%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	2438	19.88056	65.886.95	17418.13	0	65886.95	0.06%
	SIEMENS	ALEMANIA	Industrial	SIEMENS AG	169	146.54928	25.779.26	1012.43	0	25779.26	0.02%
	IBERDROLA	ESPAÑA	Servicios de utilidad pública	IBERDROLA SA	8358	10.84039	99.878.10	9274.07	0	99878.1	0.09%
	TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	Industrial	TOYOTA MOTOR CORP	2900	2250.45	42.652.28	427.09	0	42652.28	0.04%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	JOHNSON & JOHNSON	438	161.81751	66.444.20	1506.61	0	66444.2	0.06%
	J.P. MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	J.P. MORGAN BANK	1369	122.7727	182.883.90	7623.18	0	182883.9	0.16%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	1202	99.865	127.117.43	11641.13	0	127117.43	0.11%
	TXI COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	TXI COMPANIES	348	78.10936	27.043.09	1461.11	0	27043.09	0.02%
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	THERMO FISHER SCIENTIFIC	89	542.49415	42.558.36	0	-3888.9	42558.36	0.04%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	3978	149.07795	707.183.00	137419.6	0	707183	0.63%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VISA	999	216.58292	130.372.60	8355.36	0	130372.6	0.12%
	CARRIER GLOBAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARRIER GLOBAL CORP	4416	44.9199	14.396.71	1015.02	0	14396.71	0.01%
	OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OTIS WORLDWIDE CORP	1199	81.48556	97.811.62	4486.94	0	97811.62	0.09%
	AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	PROCTER & GAMBLE	817	146.12336	113.619.95	642.38	0	113619.95	0.10%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	92	585.26589	66.492.33	647.96	0	66492.33	0.06%
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	93	307.86795	29.994.87	2451.16	0	29994.87	0.03%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	2606	112.2929	87.522	0	-2543.44	87522	0.08%
	AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	1936	242.8775	604.235.11	151892.29	0	604235.11	0.54%
	WENDEL	FRANCIA	Finanzas	WENDEL	133	101.85699	12.502.00	0	-1044.98	12502	0.01%
	STELLANTIS NV (IM)	PAISES BAJOS	Industrial	STELLANTIS NV	1752	17.66893	28.189.68	-2766.29	0	28189.68	0.03%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	221	341.1719	99.043.21	26509.39	0	99043.21	0.09%
	PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PAYPAL HOLDINGS INC	983	81.84739	60.118.36	0	-15203.21	60118.36	0.05%
	ATLAS CORP-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS CORP AB	5060	155.20345	175.19	0	0	65868.51	0.06%
	GSK PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de primera necesidad	GSK PLC	4896	14.134	79.194.53	762.69	0	79194.53	0.07%
	COPART INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	COPART INC	581	87.5417	48.568.09	1983.84	0	48568.09	0.04%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	653	106.94019	86.503.90	19325.17	0	86503.9	0.08%
	AMAZON COM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMAZON COM INC	1542	109.21833	184.30.36	35687.83	0	184290.36	0.16%
	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	Industrial	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	300	7761.626	15.489.27	0	-529.61	15489.27	0.01%
	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JAPON	Industrial	DAI NIPPON PRINTING CO LTD	500	2696.40363	12.990.67	3715.04	0	12990.67	0.01%
	INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTUIT INC	99	400.37267	41.573.18	3442.49	0	41573.18	0.04%
	TOPPAN INC	JAPON	Industrial	TOPPAN INC	700	2068.31	13.825.29	3864.31	0	13825.29	0.01%
	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JAPON	Productos de consumo no básico	SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	400	4475.67	13.282.47	965.43	0	13282.47	0.01%
	SG HOLDINGS CO LTD	JAPON	Industrial	SG HOLDINGS CO LTD	900	2065.29333	11.740.34	0	-1054.25	11740.34	0.01%
	RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	Industrial	RIO TINTO LTD	219	112.3659	18.539.87	0	-659.19	18539.87	0.02%
	MITSUBISHI CORP	JAPON	Industrial	MITSUBISHI CORP	600	4354.59087	26.491.03	8231.78	0	26491.03	0.02%
	OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OWENS CORNING	456	90.76399	54.539.08	14723.64	0	54539.08	0.05%
	METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	METLIFE INC	510	74.51721	26.422.97	0	-10136.66	26422.97	0.02%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	1396	37.8681	47.582.15	0	-3272.89	47582.15	0.04%
	AC.BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BROADCOM INC	53	716.65099	33.571.78	0	-2390.81	33571.78	0.03%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	653	193.39118	253.146.68	133133.94	0	253146.68	0.23%
	CK ASSET HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	Inmobiliario	CK ASSET HOLDINGS LTD	8500	48.07343	43.382.64	0	-6714.69	43382.64	0.04%
	AC.ACENTURE PLC-CL A	IRLANDIA	Tecnología de la información	ACENTURE LTD	424	285.67955	119.912.95	7835.42	0	119912.95	0.11%
	SONIC HEALTHCARE LTD	AUSTRALIA	Salud	SONIC HEALTHCARE LTD	2218	33.10155	48.125.50	1392.39	0	48125.5	0.04%
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	1490	30.1338	46.425.89	3236.7	0	46425.89	0.04%
	SNMP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNMP-ON INC	315	236.122	78.499.27	12165.87	0	78499.27	0.07%
	GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	GENERAL MILLS INC	782	81.49764	54.971.12	0	-5675.41	54971.12	0.05%
	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC/T	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2117	32.815	74.854.09	8024.57	0	74854.09	0.07%
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	Finanzas	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	671	104.95688	41.041.51	0	-4605.97	41041.51	0.04%
	BLUESCOPE STEEL LTD	AUSTRALIA	Materiales	BLUESCOPE STEEL LTD	2805	17.00985	35.162.08	4129.78	0	35162.08	0.03%
	CORTICEUS METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	Materiales	CORTICEUS METALS GROUP LTD	400	136.2997	40.274.89	1858.45	0	40274.89	0.04%
	W R BENTLEY CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	W R BENTLEY CORP	394	69.47271	21.507.18	0	-4824.92	21507.18	0.02%
	LULULEMON ATHLETICA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	LULULEMON ATHLETICA INC	140	356.82699	48.565.34	174.69	0	48565.34	0.04%
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1900	35.08928	40.663.02	0	-6092.4	40663.02	0.04%
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADA	Productos de consumo no básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	867	85.31588	44.864.82	0	-7248.7	44864.82	0.04%
	CGI INC (CN)	CANADA	Tecnología de la información	CGI INC	948	112.84669	91.632.19	14404.29	0	91632.19	0.08%
	AC.BRISTOL MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	Salud	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	3133	77.25281	19.517.28	0	-5329.79	19517.28	0.02%
	YAKULT HONSHA CO LTD	JAPON	Productos de consumo no básico	YAKULT HONSHA CO LTD	200	7831.17	11.601.77	826.09	0	11601.77	0.01%
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MOTOROLA SOLUTIONS INC	129	252.40131	34.674.05	3351.56	0	34674.05	0.03%
	AUTO TRADER GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	AUTO TRADER GROUP PLC	3042	5.57044	21.626.58	2215.74	0	21626.58	0.02%
	BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	Energía	BAKER HUGHES CO	1910	30.73918	55.333.78	0	-623.06	55333.78	0.05%
	SUN LIFE FINANCIAL INC	CANADA	Finanzas	SUN LIFE FINANCIAL INC	983	60.50899	46.963.51	4025.08	0	46963.51	0.04%
	AC.COCA COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	COCA-COLA	1718	50.7854	94.932.02	0	-5641.78	94932.02	0.08%
	VALERO ENERGY CORP	ESTADOS UNIDOS	Energía	VALERO ENERGY CORP	896	124.70058	96.324.88	0	-9572.64	96324.88	0.09%



Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LENNOX INTERNATIONAL INC	223	270.7536	66.64202	8557,74	0	66642,02	0.06%
	CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIGNA CORP	278	306.36982	71.49323	0	-10441,08	71493,23	0.06%
	QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	QUEST DIAGNOSTICS INC	317	145.96324	40.83697	0	-2243,11	40836,97	0.04%
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	87	433.2185	31.94603	0	-4311,75	31946,03	0.03%
	HYDRO ONE LTD	CANADA	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	2275	34.2584	59.54716	3283,82	0	59547,16	0.05%
	OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	OMNICOM GROUP INC	842	76.6685	74.62659	11324,8	0	74626,59	0.07%
	POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	POOL CORP	128	359.01132	43.94977	566,19	0	43949,77	0.04%
	EPAM SYSTEM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	EPAM SYSTEM INC	87	352.88632	17.92055	0	-11613,91	17920,55	0.02%
	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	193	138.62601	25.74554	7,41	0	25745,54	0.02%
	PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYCHEX INC	597	113.70036	61.20973	0	-1830,94	61209,73	0.05%
	AC ALPHABET INC CL A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET INC	3180	98.93721	346.86736	4655,06	0	346867,36	0.31%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	COSTCO WHOLESALE CORP	46	535.70389	22.69756	0	-565,89	22697,56	0.02%
	ARISTA NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ARISTA NETWORKS INC	424	131.3853	62.97587	9385,39	0	62975,87	0.06%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	MCKESSON CORP	158	361.39401	61.87748	6947,04	0	61877,48	0.06%
	PULTEGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	PULTEGROUP INC	450	56.67102	32.03717	8284,65	0	32037,17	0.03%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	NVR INC	6	4484.87833	34.92206	9035,35	0	34922,06	0.03%
	SINOPHY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SINOPHY INC	40	311.28302	15.96213	3195,12	0	15962,13	0.01%
	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JAPON	Servicios de Telecomunicaciones	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	17500	150.10245	19.00977	937,44	0	19009,77	0.02%
	AC GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	106	382.09915	31.33444	0	-7628,97	31334,44	0.03%
	CELANESE CORP-SERIE A	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CELANESE US HOLDINGS LLC	252	101.457	26.74494	2149,33	0	26744,94	0.02%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CBRE GROUP INC	1237	75.79779	91.5071	1302,84	0	91507,1	0.08%
	ITOCHU CORP	JAPON	Industrial	ITOCHU CORP	600	4152.56409	21.73947	4298,72	0	21739,47	0.02%
	UTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	UTA SALON COSMETICS & FRAGR	87	431.26114	37.52313	1387,32	0	37523,13	0.03%
	UMICORE SA	BELGICA	Industrial	UMICORE	914	34.79785	23.38926	0	-8415,98	23389,26	0.02%
	CADENCE DESIGN SYS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CADENCE DESIGN SYSTEMS	449	168.69389	96.50697	23641,67	0	96506,97	0.09%
	MASTERCARD INC-CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MASTERCARD INC	393	356.92623	141.66056	9177,39	0	141660,56	0.13%
	ELEVANCE HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ANTHEM INC	142	484.61253	57.82123	0	-8378,78	57821,23	0.05%
	WINMA PHARMACEUTICALS PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	WINMA PHARMACEUTICALS PLC	714	14.29942	38.01225	4195,17	0	38012,25	0.03%
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERIPRISE FINANCIAL INC	311	32.159571	94.67606	0	-1539,59	94676,06	0.08%
	PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	372	68.68172	28.51946	3940,75	0	28519,46	0.03%
	BANK OF MONTREAL	CANADA	Finanzas	BANK OF MONTREAL	411	131.40038	34.02213	0	-4964,48	34022,13	0.03%
	TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	TESLA MOTORS INC	557	188.29309	133.6110	32631,11	0	133631,1	0.12%
	VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISIGN INC	388	215.6525	76.21335	2654,46	0	76213,35	0.07%
	BEST BUY INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BEST BUY CO INC	87	451.29292	15.7596	0	-1179,73	15759,6	0.02%
	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JAPON	Productos de primera necesidad	NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	200	10007.2025	15.37596	845,65	0	15375,96	0.01%
	LINDE PLC NEW (US)	IRLANDA	Materiales	LINDE PLC	379	333.69781	132.36947	10332,41	0	132369,47	0.12%
	LIBERTY GLOBAL PLC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	LIBERTY GLOBAL PLC	1754	21.6168	28.56600	0	-6748,84	28566,0	0.03%
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	IRLANDA	Industrial	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT C	8000	44.87432	36.83232	0	-6462,42	36832,32	0.03%
	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	Tecnología de la información	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	686	63.86841	38.01225	0	-2310,1	38012,25	0.03%
	JOHNSON MATTHEY PLC	GRAN BRETAÑA	Industrial	JOHNSON MATTHEY	872	22.60449	17.73270	0	-4633,13	17732,7	0.02%
	TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo no básico	TESCO PLC	29018	2.26069	83.95240	0	-1783,19	83952,4	0.07%
	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	Salud	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	194	322.82402	68.00355	8826,49	0	68003,55	0.06%
	CHARTER COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CHARTER COMMUNICATIONS INC	93	400.66537	31.31260	0	-3393,11	31312,6	0.03%
	MARUBENI CORP	JAPON	Industrial	MARUBENI CORP	1200	1924.76607	18.65458	2716,95	0	18654,58	0.02%
	IRANI TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Tecnología de la información	IRANI TECHNOLOGIES PLC	68	192.7877	58.62617	0	-2310,1	58626,17	0.05%
	EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	EXPEDITORS INTL WASH INC	328	112.4592	36.41313	2056,94	0	36413,13	0.03%
	NXP SEMICONDUCTORS NV	PAISES BAJOS	Industrial	NXP SEMICONDUCTORS NV	111	186.81747	20.82240	1508,21	0	20822,4	0.02%
	AC CARLSBERG AS-B	DINAMARCA	Productos de primera necesidad	CARLSBERG B	239	972.99117	35.00254	3748,51	0	35002,54	0.03%
	31 GRP	GRAN BRETAÑA	Finanzas	ZILLOW GROUP INC	4145	14.53108	94.06738	25560,25	0	94067,38	0.08%
	ZILLOW GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ZILLOW GROUP INC	592	46.26599	27.26947	2465,81	0	27269,47	0.02%
	WESTFARMERS LTD	AUSTRALIA	Industrial	WESTFARMERS LTD	114	51.48029	33.82750	0	-1853,44	33827,5	0.03%
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SINGAPUR	Finanzas	SINGAPORE EXCHANGE LTD (SGX)	4000	9.48568	26.10845	0	-45,48	26108,45	0.02%
	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	Tecnología de la información	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	500	4065.67687	15.18870	1345,07	0	15188,7	0.01%
	DAICHI SANKYO CO LTD	JAPON	Industrial	DAICHI SANKYO CO LTD	400	4721.9425	11.59540	0	-624,98	11595,4	0.01%
	TELSTRA GROUP LTD	AUSTRALIA	Tecnología de la información	TELSTRA CORP LTD	8671	4.38287	22.74403	0	-879,2	22744,03	0.02%
	COLES GROUP LTD	AUSTRALIA	Servicios de Telecomunicaciones	COLES GROUP LTD	2129	184.1198	23.89415	0	-416,83	23894,15	0.02%
	MONDAY.COM LTD	ISRAEL	Industrial	MONDAY.COM LTD	86	179.1886	13.49539	0	-46,33	13495,39	0.01%
	SINGAPORE AIRLINES LTD	SINGAPUR	Industrial	SINGAPORE AIRLINES LTD	6000	7.60446	29.13768	0	-1961,51	29137,68	0.03%
	KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	KLA CORP	143	388.30636	63.56648	12697,46	0	63566,48	0.06%
	SONY CORPORATION (IP)	JAPON	Industrial	SONY CORPORATION	200	13527.705	16.52026	0	-984,59	16520,26	0.01%
FAIR ISAAC CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FAIR ISAAC CORP	95	756.84231	70.55589	4588,29	0	70555,89	0.06%	
ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	ELI LILLY & CO	184	49.329369	78.08629	2920,02	0	78086,29	0.07%	
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	Finanzas	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	300	5949.18666	11.77188	2245,1	0	11771,88	0.01%	
CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	326	79.55211	28.25553	4780,09	0	28255,53	0.03%	
KDDI CORP	JAPON	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	500	4430.886	14.17570	0	-158,21	14175,7	0.01%	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPON	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	3700	991.1981	25.10532	1377,63	0	25105,32	0.02%	
AC BROWN DEE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	BROWN INC	114	312.8553	21.14637	0	-2069,61	21146,37	0.02%	
ONEOK INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	ONEOK INC	715	82.83969	40.44496	0	-715,76	40444,96	0.04%	
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JAPON	Industrial	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	400	5187.025	11.80183	0	-2327,62	11801,83	0.01%	
AC GAS NATURAL SDG	ESPAÑA	Energía	NATURGY ENERGY GROUP SA	707	28.6052	19.27282	0	-951,06	19272,82	0.02%	
ORICA LTD	AUSTRALIA	Industrial	ORICA	2162	16.44679	19.55810	0	-2377,6	19558,1	0.02%	
AIA GROUP LTD	HONG KONG	Industrial	AIA GROUP LTD	2600	82.23931	24.18562	0	-807,15	24185,62	0.02%	
BRANBLE LTD	AUSTRALIA	Productos de consumo no básico	BRANBLE FINANCE PLC	4608	14.09331	40.48720	4702,29	0	40487,2	0.04%	
CINTAS CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	CINTAS CORPORATION	115	454.53573	52.39099	5074,73	0	52390,99	0.05%	
BHP BILLITON LIMITED	AUSTRALIA	Industrial	BHP BILLITON LTD	1129	46.20923	30.98416	0	-1444,85	30984,16	0.03%	
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	KIMBERLY-CLARK CORP	438	141.44257	55.42101	0	-1328,3	55421,01	0.05%	
NORSK HYDRO	NORUEGA	Industrial	NORSK HYDRO	5692	78.9928	31.04929	0	-8456,15	31049,29	0.03%	
GENERAL ELECTRIC CO	ESTADOS UNIDOS	Energía	GENERAL ELECTRIC	96	96.798	67.54848	9134,44	0	67548,48	0.06%	
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BERKSHIRE HATHAWAY INC B	79	320.0746	24.68959	15300,05	0	24689,59	0.02%	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	SIRIUS XM HOLDINGS INC	5350	4.0146	22.21184	2769,85	0	22211,84	0.02%	
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	612	42.07429	30.35019	7041,77	0	30350,19	0.03%	
CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	CHENIERE ENERGY INC	166	15.367234	23.17990	88,61	0	23179,9	0.02%	
BROADCOM CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	BROADCOM CORP	90	626.774	71.54936	18973,08	0	71549,36	0.06%	
AC KENNETH H NAGEL INTL AG-REG	EUROPA	Productos de consumo no básico	KENNETH H NAGEL	2164	264.7753	71.53637	286,61	0	71536,37	0.06%	
MODERNA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MODERNA INC	209	156.44669	23.27314	0	-6324,51	23273,14	0.02%	
HITACHI LTD	JAPON	Industrial	HITACHI LTD	200	8736,745	11.33546	301,2	0	11335,46	0.01%	
Total Renta Variable					301683	147854,1492	12.357.665,02	1363853,29	-395846,47	12357665,02	11,00%
Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	300	98.67742	290.97697	0	-6306,360213	289725,9098	0.26%
	FRANCE GOV 0.75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	725000	71.79205	396.55919	0	-125078,314	394144,086	0.35%
	BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO 31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	528	92.0488	464.68317	0	-5327,25072	458889,8393	0.41%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2043	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	485	84.61998	335.41098	0	-81120,91331	329286,0267	0.30%
	OBRIGACONS DO TESOURO 0.9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	30400000						

Plan de Pensiones Individual Zurich Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 09/02/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1130	97.802	1.105.173,90	0	-539.688098	1104622,932	0,98%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM06% 07/03/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	113000000	97.54509	1.102.503,71	0	-301.2580172	1101958,322	0,98%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/11/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1130000	98.50399	1.113.773,20	158,2000018	0	1113253,3	0,99%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/02/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1130000	97.664	1.104.247,30	124,4130068	0	1103727,673	0,98%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1130000	97.957	1.107.569,50	56,5	0	1106970,6	0,99%
	ESM 0,00% 23/11/2023	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	170000000	98.552	1.678.638,00	63,9200022	0	1675617,58	1,49%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	113000000	97.166	1.098.705,83	187,467	0	1098163,267	0,98%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/10/23	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1700000	99,07698	1.685.329,01	289,1700137	0	1684597,91	1,50%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1130	97.151	1.098.233,69	0	-127,464	1097678,836	0,98%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/10/2023	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1700000	99,037	1.684.819,08	289	0	1683918	1,50%
	CROATIA 11/06/14/25	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	210	99,635	210,112,96	493,605	0	209727,105	0,19%
	ELEXON CORP 4,05% 15/04/2030	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	ELEXON CORP	800	96,134	692,917,99	0	-11986,56	688100,09	0,62%
	KUNTARAHOTUS OY1 3.125 29.07.2030	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOTUS OY1	625	100,256	629,331,66	0	-965,625	628848,375	0,56%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM04% 14/09/23	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	170000000	99,26449	1.688.338,60	236,13	0	1687749,46	1,50%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM06% 09/11/23	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	113000000	98,11988	1.116.111,17	31,41400298	0	1115566,164	0,99%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/08/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1700000	99,47898	1.692.197,01	187,1700089	0	1691329,91	1,51%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2023	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	1130000	98,84799	1.117.615,50	0	-293,687010	1117460,673	0,99%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	565000000	97,712	552.485,78	21,4115	0	552195,935	0,49%
	FINNISH T-BILL 0% 12/02/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	565	97,764	552.688,65	46,7820005	0	552413,92	0,49%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/09/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1700000	99,34398	1.689.902,00	272,0000097	0	168919,72	1,50%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/01/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	565000000	98,075	554.510,72	118,89	0	554242,739	0,49%
	EUROPEAN UNION 0% 10/11/2023	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1130000	98,62499	1.115.750,70	101,8130094	0	1115219,703	0,99%
	AUSTRIAN T-BILL 0% 03/08/2023	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	800	99,871	1.117.603,90	0	-162,833008	1117079,507	1,00%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 01/11/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1130000	98,78498	1.117.027,60	361,7130024	0	1116632,053	0,99%
	FINNISH T-BILL 0% 13/11/2023	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	1130	98,70799	1.116.134,90	204,9820024	0	1115605,282	0,99%
ESM 0,00% 18/08/2023	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	282500000	99,51398	2.812.965,50	398,6075206	0	2811668,688	2,50%	
Total Renta Fija Pública					1657699578	5943,80373	68.465.175,54	4240,307101	-1614422,887	1601174,38	60,59%
Renta Fija Privada	MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO 07.09.2024	JAPON	Productos de consumo no básico	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	589	101,92916	571.462,79	0	-28664,63015	572069,2499	0,51%
	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	419	97,19211	351.485,90	0	-56045,99951	350025,4109	0,31%
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	Industrial	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	368	109,72087	353.709,70	0	-50031,22148	353744,5985	0,31%
	OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	Finanzas	OPTUS FINANCE PTY LTD	586	103,78827	481.604,42	0	-126650,7836	481548,5264	0,43%
	MIZUHO 0,24 VTO 07.10.25	JAPON	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	361	100,63395	333.280,77	0	-30013,32509	333275,2549	0,30%
	MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	573	104,75442	530.405,93	0	-70556,0163	529686,8537	0,47%
	CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	NEUVA ZELANDA	Servicios de Telecomunicaciones	CHORUS LTD	495	100,3	442.250,97	0	-64979,74413	441405,2959	0,39%
	PROSUS NV 5,39% 03/08/2028	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PROSUS NV	391	103,5236	328.045,53	0	-80156,02135	324812,7185	0,29%
	CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURGO	Energía	CZECH GAS NETWORKS INV	492	103,98752	429.151,45	0	-83428,09586	428190,5041	0,38%
	UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	Finanzas	UBS	409	99,38527	315.174,10	0	-91903,90317	314581,8868	0,28%
	JPMORGAN CHASE & CO 3,89% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	706	100,39867	614.278,96	0	-95244,55915	613570,0909	0,55%
	ISSDC 1 1/4 07/07/25	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	ISSDC 1 1/4 07/07/25	259	103,78706	246.825,58	0	-21252,84186	246519,6681	0,22%
	AMELUS 1,75 VTO 07.02.2025	SUECIA	Productos de consumo no básico	AMELUS RESIDENTIAL AB	384	104,14728	361.963,98	0	-37549,01889	362376,551	0,32%
	CAPITAL ONE 0,8 12.06.24	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	393	100,75331	376.983,40	0	-18978,95258	376981,5574	0,34%
	ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	Energía	ACEA SPA	368	108,08123	335.223,99	0	-62553,19414	335185,7459	0,30%
	NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	Finanzas	NYKREDIT REALKREDIT AS	407	100,19221	366.408,89	0	-41722,91569	366059,4043	0,33%
	CTIGROUP 1,25 06.07.26	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CTIGROUP INC	384	104,71222	364.215,85	0	-38318,6709	36376,1991	0,32%
	TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	Servicios de Telecomunicaciones	TELE2 B	359	109,30097	330.685,25	0	-62090,30788	330594,1521	0,29%
	DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DIGITAL REALTY TRUST	368	108,56568	347.149,07	0	-51721,78833	347171,2017	0,31%
	BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	GRAN BRETAÑA	Finanzas	BARCLAYS PLC	485	102,43807	462.463,05	0	-34759,70963	462064,9604	0,41%
	VENOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	Finanzas	VENOVIA FINANCE B.V.	3	99,947	249.730,10	0	-50157	249684	0,22%
	INTL BK RECON & DEVELOP 0,01 24/04/28	UNION EUROPEA	Finanzas	INTL BK RECON & DEVELOP	300	86,93673	275.852,57	0	-4344,570333	256465,6397	0,23%
	KFW 0,01% 31/03/2029	ALEMANIA	Finanzas	KFW	300	95,37382	282.682,54	0	-5173,26062	280948,2196	0,25%
	BNG 1% 01/2/26	PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	300	95,05996	283.196,26	0	-5578,44	279574,44	0,25%
	EUR 0,1% 15/10/26	UNION EUROPEA	Finanzas	EUROPEAN INVESTMENT BANK	300	90,669	271.259,88	0	-5422,38	266584,62	0,24%
	VESTEDA FINANCE 0,75% VTO 18.10.2031	PAISES BAJOS	Finanzas	VESTEDA FINANCE BV	317	99,18928	241.959,85	0	-74328,54623	240101,4838	0,22%
	UNEDIC 1,75 VTO 25/11/2022	FRANCIA	Finanzas	UNEDIC	3	96,11553	271.866,62	0	-20229,03	268117,56	0,24%
	SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBURGO	Tecnología de la información	SELP FINANCE SARL	310	99,858	300.941,93	0	-25512,132	284047,668	0,27%
	PROLOGIS INTL FUND 3 1/2 02% 07/30/30	LUXEMBURGO	Finanzas	PROLOGIS PROLOGIS DISTRIBUTION	405	100,75647	383.652,07	0	-28894,44196	379169,268	0,34%
	CHORUS LTD 3,625 VTO 07/09/2029	NEUVA ZELANDA	Servicios de Telecomunicaciones	CHORUS LTD	141	99,464	141.615,69	0	-2846,2987	141305,9413	0,13%
	NATIONAL GRID 3,949% 20/05/2032	GRAN BRETAÑA	Finanzas	NATIONAL GRID NA INC	202	99,471	206.002,93	0	-5110,802	195820,618	0,18%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Productos de consumo no básico	ADIF ALTA VELOCIDAD	3	99,863	303.635,00	0	-3112,71	296476,29	0,27%
	TENNET HOLDING 4,75% VTO 28/10/2042	PAISES BAJOS	Finanzas	TENNET HOLDING BV	435	104,495	500.016,71	2731,9115	0	481868,1615	0,45%
	JYSK BANK A/S 4,625% 11/04/2026	DINAMARCA	Finanzas	JYSK BANK	299	98,71652	299.814,97	1378,330024	0	296540,7302	0,27%
	WELLS FARGO INC 4% 09/09/2029	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	WELLS FARGO INC	299	96,2986	274.760,20	0	-20470,38	262346,25	0,24%
	ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/US	231	98,08508	215.041,14	0	-12041,38	210372,31	0,19%
	WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO/THE	277	81,93129	217.558,56	0	-9147,6	218384,79	0,19%
	AUTOSTRADE PER ITALIA 1,75% 01/02/2027	ITALIA	Servicios de utilidad pública	AUTOSTRADE PER L'ITALIA	333	89,29927	306.547,07	3438,092042	0	300804,682	0,27%
	PACCAR FINANCIAL EUROPE 3,25% 29/11/2025	PAISES BAJOS	Industrial	PACCAR INC	450	99,937	450.996,66	0	-7282,665	444233,835	0,40%
	LEAR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LEAR LEASE CORP	795	87,95097	652.705,27	0	-26470,99	646495,09	0,58%
	BLACK HOLE HOLDINGS INC 4,5% 15/11/2034	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BLACK HOLE HOLDINGS INC	450	109,178	652.705,27	0	-1096,4205	646495,09	0,58%
	ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	505	77,83172	361.925,76	0	-15990,73	358686,63	0,32%
	GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS	360	95,47293	321.284,58	0	-20813,44	316175,75	0,29%
	AMGEN INC 1,65% 15/08/2028	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	550	82,78286	433.158,37	0	-22411,09	424794,39	0,39%
	LOWE'S COS INC 3 15/10/2050	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	LOWE'S COS INC	760	59,37994	460.707,81	12073,41	0	455458,9	0,41%
	EQUINIX INC 3,2% VTO 18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	530	85,18176	429.147,08	0	-16972,3	426196,55	0,38%
	KRAFT HEINZ FOODS CO 8,875 01/10/2049	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	KRAFT HEINZ FOODS CO	270	83,705	228.709,67	4657,57	0	228556,66	0,20%
	UNITEDHEALTH GROUP INC 4,2% 15/05/2032	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	485	92,96339	426.427,55	0	-19092,87	423705,86	0,38%
	UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	555	81,72318	432.254,53	0	-15525,84	429792,45	0,38%
	CTIGROUP INC 3 07% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CTIGROUP INC	600	87,20307	512.012,04	0	-7857,92	510329,73	0,46%
	JPMORGAN CHASE & CO 4,91% 25/07/2033	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	520	98,78897	474.962,17	0	-22681,49	464495,09	0,42%
	BANK OF AMERICA CORP 3,74% 21/07/2027	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	600	85,46422	518.615,69	16159,9			