



# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

1er Trimestre 2024

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinámico

## Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

### Alertas sobre Líquidez

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

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

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

### Indicador de Riesgo y Rentabilidad

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

1 2 3 **4** 5 6 7

### Informe de Mercados

El comportamiento de los mercados financieros durante el primer trimestre de 2024 estuvo caracterizado por una actividad económica más sólida de lo esperado, que se tradujo en un retraso de las expectativas de bajadas de los tipos de interés por parte de los bancos centrales.

El consenso de analistas sitúa el PIB de 2024 para Estados Unidos en algo más del 2% y el desempleo no llega a superar el 4%. Todo ello ayudó a que los índices de precios parasen sus caídas, situándose el IPC interanual de febrero en el 3,2%, algo por encima de lo esperado. En la Eurozona se observan dinámicas distintas. Con un PIB interanual en el 0,1% y una inflación interanual del 2,6 en febrero, no se observa un retraso en la cuantía ni el calendario las bajadas esperadas de tipos de interés.

En Estados Unidos la rentabilidad del bono a diez años subió hasta el 4,20% y en Europa la rentabilidad del bono alemán subió hasta el 2,29%. Los bonos italiano y español a diez años tuvieron un mejor comportamiento relativo, cerrando sus rentabilidades al 3,66 y 3,15% respectivamente.

Las bolsas tuvieron un muy buen comportamiento trimestral, y el índice global MSCI World subió un 9,7%. Estados Unidos registró un alza del 10,2%. Los índices europeos también experimentaron ascensos, subiendo el MSCI-Europe un 7,6%.

La cartera de renta fija tuvo una contribución ligeramente positiva durante el

primer trimestre de 2024, pese a que la subida de las rentabilidades de los bonos generó un efecto adverso en sus valoraciones que no pudo compensar el cupon positivo que fueron devengando. La duración se situó por encima de 4 años en enero y febrero, para elevarse después por encima de 5 años hasta el final del trimestre, ligeramente por encima del índice de referencia. El posicionamiento táctico de la cartera, sobre-ponderando los plazos más cortos, fue favorable. La exposición a renta fija privada fue variando en el periodo alrededor del 25 por ciento del fondo y tuvo una aportación positiva.

El mercado global de renta variable tuvo un magnífico comportamiento durante el primer trimestre del ejercicio y la cartera de acciones así lo recogió, con una rentabilidad muy cercana a su índice de referencia el MSCI-World. El fondo estuvo invertido entre el 38 y el 45 por ciento en renta variable a lo largo del trimestre. Los sectores que más contribuyeron a su positivo desempeño relativo fueron los de financieros, salud y tecnología. En el lado negativo, el sector de industriales tuvo un comportamiento negativo en el periodo. Las acciones de Estados Unidos, Japón y la Eurozona tuvieron un impacto positivo mayor en el comportamiento de la cartera.

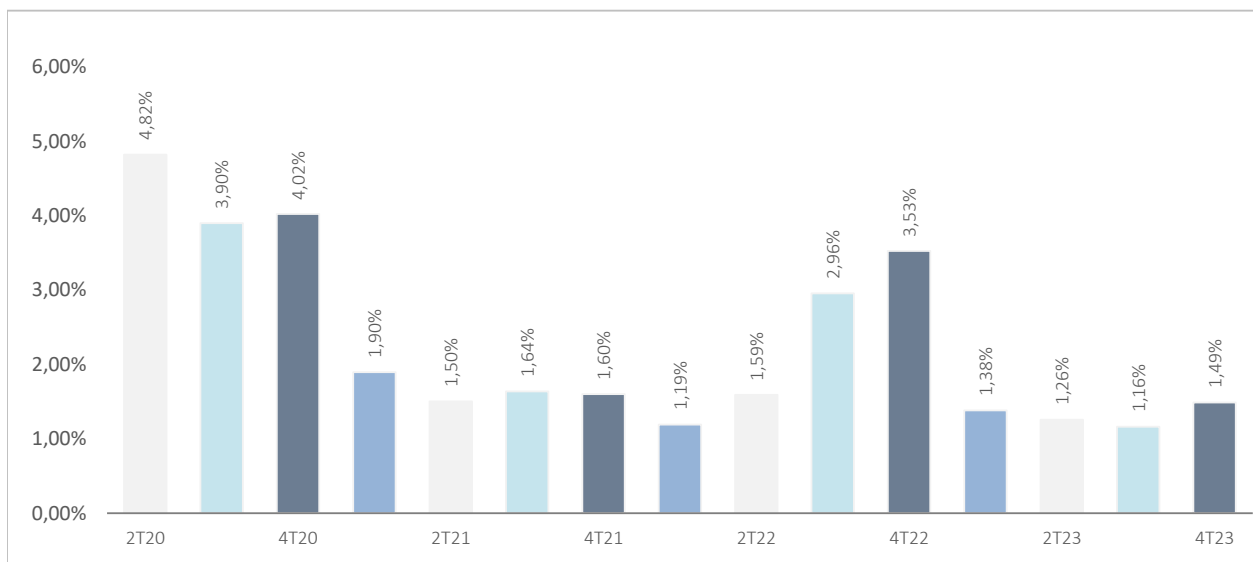
## Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	50% MSDEWIN + 10% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERS0 + 10% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	17/05/2013
Fondo Adscrito	DB Previsión 18, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS ..... 9.790.347
Valor de la participación	EUROS ..... 15,28470108
Nº de partícipes	584
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-03 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,03% sobre el patrimonio
Código de Producto	73801

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

## Rentabilidades Históricas Marzo 2024

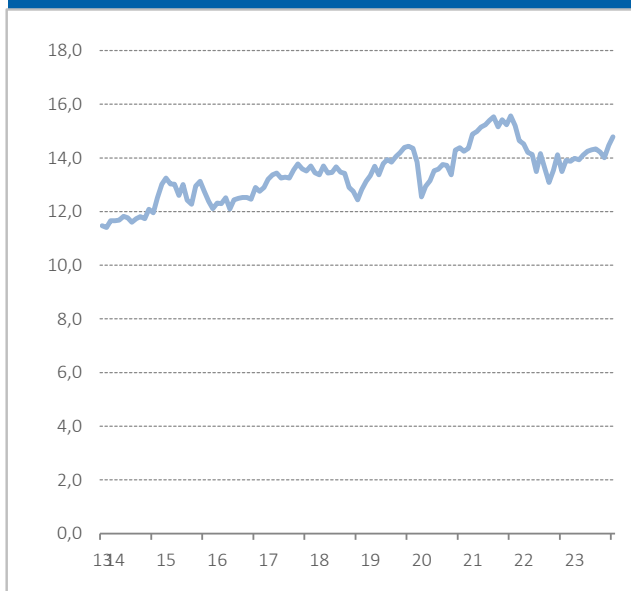
### Volatilidades históricas Marzo 2024



### Rentabilidades

Mes	1,98%	2023	9,66%
3 meses	5,40%	2022	-13,35%
Año en curso	5,40%	2021	8,28%
		2020	-0,44%
		2019	16,11%
Media 3 años	0,95%	2018	-7,94%
Media 5 años	3,53%	2017	4,74%
Media 10 años	5,21%	2016	1,15%
Media 15 años		2015	6,70%
Media 20 años		2014	-1,61%

### Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Marzo 2024



Fuente: elaboración propia.

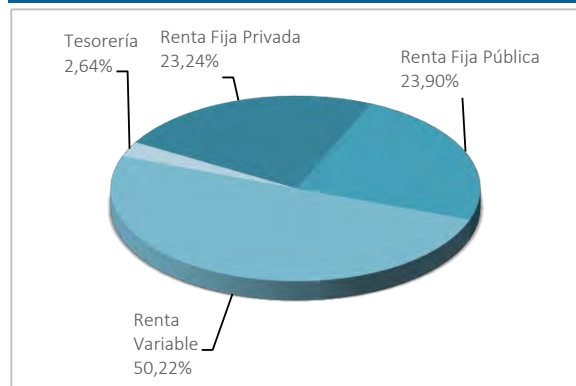
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0985

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

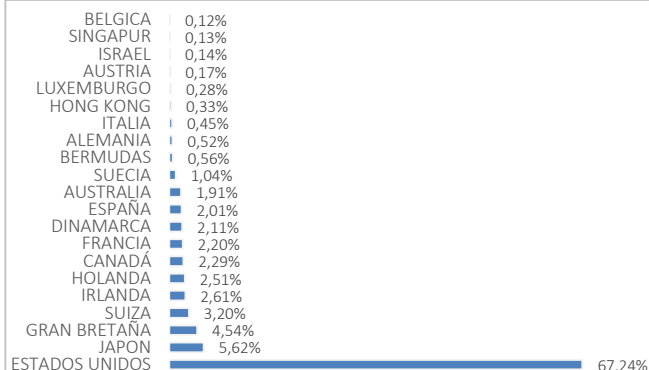
# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

## Análisis de la cartera Marzo 2024

### Cartera por tipo de activos



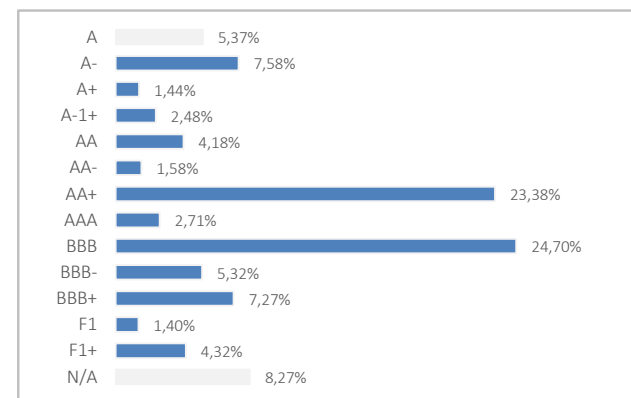
### Distribución geográfica de la renta variable



### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,67%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,47%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,14%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,82%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,73%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,60%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,26%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,20%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	0,95%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	0,90%

### 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 Dinamico

### 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.





# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

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

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización % Total	
Renta Variable	AC.ABB LTD	SUIZA	Tecnología de la información	ABB	7877	30.50936	339.00864	95.29664	0,00	339.00864 0,36%	
	AC.L'OREAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	LOREAL	207	360,67861	90.80055	16.140.20	0,00	180.80055 0,19%	
	AC.GROUPE DANONE	FRANCIA	Productos de consumo básico	DANONE SA	2085	50,27576	124.87065	20.045.67	0,00	124.87065 0,13%	
	AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	HERMES INTERNATIONAL	34	1458,77176	80.444.00	30.845.76	0,00	80.444.00 0,08%	
	AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	Finanzas	UNICREDIT ITALIANO (MILAN)	6287	19,38653	221.145.23	99.262.07	0,00	221.145.23 0,23%	
	AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	UNILEVER	5993	40,91591	278.683.04	0,00	-4.168.08	0,00	278.683.04 0,29%
	AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	UNION PACIFIC CORPORATION	349	111,32771	79.521.10	8.570.36	0,00	79.521.10 0,08%	
	AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	Industrial	DAIKIN INDUSTRIES LTD	600	26808,69166	75.753.20	0,00	-26.990.82	0,00	75.753.20 0,08%
	AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	220	1555,55102	271.356.84	0,00	-45.848.01	0,00	271.356.84 0,29%
	LVHM MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITT	1216	252,0737	180.079.20	125.631.28	0,00	180.079.20 0,19%	
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	729	308,86623	650.413.80	359.640.33	0,00	650.413.80 0,69%	
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	4467	75,11331	400.975.51	59.695.04	0,00	400.975.51 0,42%	
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	THE HOME DEPOT INC	1770	310,82412	629.067.56	100.019.21	0,00	629.067.56 0,66%	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	669	511,01127	306.629.16	0,00	-10.025.68	0,00	306.629.16 0,32%
	CYSX SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CYSX SYSTEMS INC	2079	47,31869	69.136.32	3.958.50	0,00	69.136.32 0,10%	
	BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	143	2459,68587	480.656.01	147.280.43	0,00	480.656.01 0,51%	
	AVERY DENNISON CORP	ESTADOS UNIDOS	Materiales	AVERY DENNISON CORP	305	185,9576	63.086.54	8.524.72	0,00	63.086.54 0,07%	
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1010	312,54439	238.553.72	0,00	-83.724.21	0,00	238.553.72 0,25%
	DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DAIMLER AG	1337	62,90258	149.170.01	27.379.07	0,00	149.170.01 0,16%	
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	8051	20,00369	280.295.57	119.245.82	0,00	280.295.57 0,30%	
	UBS GROUP AG	SUIZA	Finanzas	UBS	10959	28,0494	312.332.33	0,00	-3.299.28	0,00	312.332.33 0,33%
	IBERDROLA	ESPAÑA	Servicios de utilidad pública	IBERDROLA SA	28480	10,36964	327.377.60	32.049.97	0,00	327.377.60 0,35%	
	TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	Industrial	TOYOTA MOTOR CORP	10100	2250,45	234.733.97	87.671.82	0,00	234.733.97 0,25%	
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	1546	161,8375	226.586.45	0,00	-6.232.47	0,00	226.586.45 0,24%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN CHASE	4765	134,71201	884.278.93	268.780.29	0,00	884.278.93 0,93%	
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	3353	100,03122	409.909.87	87.428.80	0,00	409.909.87 0,43%	
	TX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	TX COMPANIES INC	6225	325,90528	149.170.01	50.122.98	0,00	149.170.01 0,16%	
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	15268	150,35023	2.425.722.13	224.610.17	0,00	2.425.722.13 2,56%	
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	2040	215,84891	527.477.94	112.374.74	0,00	527.477.94 0,56%	
	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	3920	89,20569	327.050.79	4.395.21	0,00	327.050.79 0,35%	
	CARRIER GLOBAL CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARRIER GLOBAL CORP	1159	44,01599	42.420.78	13.340.44	0,00	42.420.78 0,07%	
	OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	OTIS WORLDWIDE CORP	4101	81,28549	377.183.96	58.584.87	0,00	377.183.96 0,39%	
	AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	PROCTER & GAMBLE	1280	145,64435	422.412.20	34.382.96	0,00	422.412.20 0,45%	
	VW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	VW GRANIER INC	316	585,2659	297.838.99	119.922.84	0,00	297.838.99 0,31%	
	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6725	325,90528	149.170.01	50.122.98	0,00	149.170.01 0,16%	
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	9548	37,572	335.448.74	0,00	-19.147.43	0,00	335.448.74 0,35%
	AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	6708	251,00096	2.614.758.81	1.001.404.71	0,00	2.614.758.81 2,76%	
	STELLANTIS NV (NM)	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	5788	17,13523	152.484.86	35.306.14	0,00	152.484.86 0,16%	
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	700	341,1719	327.258.33	97.513.18	0,00	327.258.33 0,35%	
	PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYPAL HOLDINGS INC	3102	81,97488	120.942.71	0,00	-48.630.29	0,00	120.942.71 0,13%
	ATLAS COPCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS COPCO AB	17187	155,30245	269.505.63	43.158.90	0,00	269.505.63 0,28%	
	GSK PLC	GRAN BRETAÑA	Salud	GSK PLC	15601	14,12719	311.793.70	61.926.92	0,00	311.793.70 0,33%	
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	2730	115,6655	251.626.82	220.191.04	0,00	521.626.82 0,55%	
	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	900	7761,68389	429.609.21	0,00	-5.407.84	0,00	429.609.21 0,45%
	INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	INTUIT INC	270	400,3727	162.600.75	58.607.95	0,00	162.600.75 0,17%	
	RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	Materiales	RIO TINTO LTD	909	111,61573	66.861.69	1.134.40	0,00	66.861.69 0,07%	
	DWEN CORNING	ESTADOS UNIDOS	Industrial	DWEN CORNING	1655	90,7674	255.784.03	111.257.76	0,00	255.784.03 0,27%	
	NETLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NETLIFE INC	1978	74,51219	128.052.38	25.000.00	-5.646.27	0,00	128.052.38 0,14%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	4951	37,8681	192.474.78	12.114.25	0,00	192.474.78 0,20%	
	AC.BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BLACKROCK INC	203	717,75103	156.801.88	18.623.60	0,00	156.801.88 0,17%	
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	2504	204,21576	2.096.219.44	1.611.374.53	0,00	2.096.219.44 2,21%	
	AC.ACENTURE PLC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ACENTURE LTD	1242	285,84521	463.075.47	81.231.07	0,00	463.075.47 0,49%	
	FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FOX CORP	5555	30,1338	160.937.54	0,00	-94.77	0,00	160.937.54 0,17%
	SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SNAP-ON INC	1117	234,412	306.528.23	54.669.88	0,00	306.528.23 0,32%	
	GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	GENERAL MILLS INC	1478	81,04741	95.814.61	0,00	-18.434.16	0,00	95.814.61 0,10%
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	Finanzas	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2577	104,59568	187.341.18	12.038.36	0,00	187.341.18 0,20%	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	Materiales	FORTESCUE METALS GROUP LTD	5830	18,95297	87.407.83	14.711.15	0,00	87.407.83 0,09%	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	Finanzas	DBS GROUP HOLDINGS LTD	2500	35,08928	61.908.55	388.26	0,00	61.908.55 0,07%	
	MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADA	Productos de consumo básico	MAGNA INTERNATIONAL INC	3879	84,00327	195.868.15	0,00	-32.705.52	0,00	195.868.15 0,21%
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MOTOROLA SOLUTIONS INC	9723	297,13028	329.650.88	48.372.65	0,00	329.650.88 0,35%	
	GRAN BRETAÑA AUTO TRADER GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	AUTO TRADER GROUP INC	10052	5,5702	82.328.28	18.189.81	0,00	82.328.28 0,09%	
	BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	Energía	BAKER HUGHES CO	9225	31,43965	286.323.24	12.331.36	0,00	286.323.24 0,30%	
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	6688	28,60205	312.128.96	120.838.41	0,00	312.128.96 0,33%	
	TELEFONICA	ESPAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	TELEFONICA SA	14623	3,48013	59.793.45	8.903.38	0,00	59.793.45 0,06%	
	STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	2751	101,8488	127.334.03	12.758.29	0,00	127.334.03 0,14%	
	BUNZL	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BUNZL	2859	30,47136	101.930.37	1.258.29	0,00	101.930.37 0,11%	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAÑA	Finanzas	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	13386	5,38782	145.573.44	74.529.55	0,00	145.573.44 0,15%	
	AMERICAN WATER WORKS CO	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	AMERICAN WATER WORK CO	730	152,28089	84.920.67	0,00	-23.214.79	0,00	84.920.67 0,09%
	AC.PEPSCO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	PEPSCO INC	1187	179,1786	182.468.21	25.000.00	-12.132.90	0,00	182.468.21 0,19%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC	717	300,17414	403.449.62	197.307.45	0,00	403.449.62 0,43%	
	PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	Finanzas	PEMBINA PIPELINE CORP	6166	44,70732	201.729.22	13.697.86	0,00	201.729.22 0,21%	
	COMCAST CORP CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	COMCAST CORP	10051	38,19319	403.686.10	45.169.12	0,00	403.686.10 0,43%	
	AC.COSHHO ALLIANCE	FRANCIA	Productos de consumo básico	COSHHO ALLIANCE	1274	105,4545	128.052.38	25.000.00	0,00	128.052.38 0,14%	
	LOBLAW COS LTR INC	CANADA	Productos de consumo básico	LOBLAW COS LTR INC	688	110,63629	70.666.84	15.717.42	0,00	70.666.84 0,07%	
	IDEX LABORATORIES INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	IDEX LABORATORIES INC	303	435,56348	151.574.28	24.613.63	0,00	151.574.28 0,16%	
	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	91	1529,56363	245.074.14	111.173.08	0,00	245.074.14 0,26%	
	TESCO PLC	FRANCIA	Salud	TESCO PLC	422	102,65098	324.546.60	3.209.10	0,00	324.546.60 0,34%	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	INTERCONTINENTAL HOTELS G	1039	47,00753	100.166.53	44.219.36	0,00	100.166.53 0,11%	
	LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	LENNOX INTERNATIONAL INC	790	270,75639	357.740.55	151.971.10	0,00	357.740.55 0,38%	
	CIENA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CIENA CORP	1145	306,86321	385.287.39	48.192.31	0,00	385.287.39 0,41%	
	QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	QUEST DIAGNOSTICS INC	1123	146,16492	138.372.24	10.073.06	-14.552.27	0,00	138.372.24 0,15%
	HYDRO ONE LTD	CANADA	Servicios de utilidad pública	HYDRO ONE LTD	8254	34,2584	223.104.38	193.956.06	0,00	223.104.38 0,24%	
	OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	OMNICOM GROUP INC	1581	94,50888	141.733.71	3.865.34	0,00	141.733.71 0,15%	
	POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	POOL CORP	209	358,2673	78.133.13	7.392.97	0,00	78.133.13 0,08%	
	MILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	MILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	2098	138,26261	139.923.25	45.505.63	0,00	139.923.25 0,15%	
	PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYCHEX INC	2080	113,9965	236.650.34	16.126.36	0,00	236.650.34 0,25%	
	AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	ALPHABET INC	12127	101,52802	1.695.798.99	519.194.76	0,00	1.695.798.99 1,79%	
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COSTCO WHOLESALE CORP	165	525,7039	111.998.98	28.554.00	0,0		



# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

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

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización % Total
Renta Variable	MASCO CORP	AUSTRIA	Industrial	MASCO CORP	3606	59.1256	263.534,85	68.002,79	0,00	263.534,85 0,28%
	CEST ELEKTRETTATSWIRTS A	ESTADOS UNIDOS	Productos de utilidad pública	VERBUND	1232	75.1913	83.468,00	0,00	-9.140,37	82.474,16 0,09%
	AC WAL-MART STORES INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WAL MART STORES INC	3822	54.49583	213.066,96	18.405,60	0,00	213.066,96 0,22%
	KAO CORP LTD	JAPON	Productos de consumo básico	KAO CORP LTD	1700	5609,12117	58.743,05	0,00	-1.712,05	58.743,05 0,06%
	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1111	272,9242	357.521,18	82.117,40	0,00	357.521,18 0,38%
	SOFTBANK CORP	JAPON	Servicios de Telecomunicaciones	SOFTBANK CORP	2000	6396,279	109.854,40	28.749,59	0,00	109.854,40 0,12%
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ARCHER DANIELS MIDLAND	1846	94,88654	107.425,14	0,00	-35.099,99	107.425,14 0,11%
	EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	Finanzas	EVEREST RE GROUP LTD	743	365,6874	273.634,83	25.377,30	0,00	273.634,83 0,29%
	MOLINA HEALTHCARE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MOLINA HEALTHCARE INC	554	319,38321	210.871,23	48.601,12	0,00	210.871,23 0,22%
	CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de utilidad pública	CENTRICA PLC	8554	1,61024	127.742,56	0,00	-32.640,72	127.742,56 0,13%
	CSL LTD	AUSTRALIA	Salud	CSL LTD	708	270,42347	123.144,19	8.869,51	0,00	123.144,19 0,13%
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	Industrial	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	3700	5130,02561	152.094,17	32.487,65	0,00	152.094,17 0,16%
	NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	5258	140,88642	621.402,69	331.079,88	0,00	621.402,69 0,66%
	KEYERA CORP	CANADA	Energía	KEYERA CORP	3552	32,9553	84.804,81	4.597,20	0,00	84.804,81 0,09%
	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	Productos de consumo básico	WOOLWORTHS GROUP LTD	6926	98,58814	138.783,17	0,00	-23.287,22	138.783,17 0,15%
	FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FORTINET INC	1879	78,8991	118.920,43	0,00	-11.112,27	118.920,43 0,13%
	AC KONINKLIJKE KPN NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicaciones	KONINKLIJKE KPN NV	52371	3,25835	181.517,89	10.874,76	0,00	181.517,89 0,19%
	TALANX AG	ALEMANIA	Finanzas	TALANX AG	1435	59,16272	105.349,00	20.430,49	0,00	105.349,00 0,11%
	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	1898	42,65734	105.075,37	11.227,48	0,00	105.075,37 0,11%
	HUBBELL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	IRON MOUNTAIN INC	596	332,47959	229.188,12	52.708,75	0,00	229.188,12 0,24%
	MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	Finanzas	MILLEA HOLDINGS INC	3600	3411,682	103.767,18	26.144,59	0,00	103.767,18 0,11%
	SAGAX AB	SUECIA	Inmobiliario	SAGAX AB	5221	235,16172	127.875,61	20.555,42	0,00	127.875,61 0,13%
	TENARIS SA	LUXEMBURGO	Energía	TENARIS	7498	15,02492	137.325,87	20.170,19	0,00	137.325,87 0,14%
	HOYA CORP	JAPON	Salud	HOYA CORP	700	14962,99142	80.398,91	14.202,64	0,00	80.398,91 0,08%
	NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	Materiales	NOVOZYMES A/S	2959	356,1331	111.880,54	13.536,85	0,00	111.880,54 0,12%
	BUNGE GLOBAL SA	SUIZA	Productos de consumo básico	BUNGE LTD	722	112,75101	68.579,01	0,00	-6.078,64	68.579,01 0,07%
	SEVEN & HOLDINGS CO LTD	CANADA	Productos de consumo básico	SEVEN & HOLDINGS CO LTD	6100	1764,85275	112.474,16	14.544,89	0,00	112.474,16 0,12%
	ALTAGAS LTD	CANADA	Tecnología de la información	ALTAGAS LTD	5998	26,2658	122.804,59	14.273,73	0,00	122.804,59 0,13%
	TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	8789	12,20244	70.721,67	6.534,20	0,00	70.721,67 0,07%
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	Finanzas	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4583	29,11582	95.903,97	16.601,45	0,00	95.903,97 0,10%
	PARLAND CORP	CANADA	Energía	PARLAND CORP	41224	41,2294	120.680,63	4.549,44	0,00	120.680,63 0,13%
	ACS	ESPAÑA	Industrial	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	3568	38,06054	138.367,04	2.261,01	0,00	138.367,04 0,14%
	TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	Productos de consumo básico	TAYLOR WIMPEY	60590	1,39232	97.130,25	0,00	-711,27	97.130,25 0,10%
	JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	JABIL INC	1382	136,2212	171.512,66	0,00	-6.456,16	171.512,66 0,18%
	AC ENOIE	FRANCIA	Productos de consumo básico	AC ENOIE	10375	15,2092	160.916,25	0,00	-6.336,28	160.916,25 0,17%
	FASTIGHETS AB BALDER	SUECIA	Inmobiliario	FASTIGHETS AB BALDER	16479	61,84332	112.451,32	23.658,47	0,00	112.451,32 0,12%
	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	Tecnología de la información	MURATA MANUFACTURING CO LTD	5300	2655,5015	91.732,47	2.783,80	0,00	91.732,47 0,10%
	C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	(en blanco)	1984	83,1263	139.958,72	0,00	-11.704,08	139.958,72 0,15%
	AC WELLS FARGO	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	WELLS FARGO	6971	49,8111	374.942,28	57.075,33	0,00	374.942,28 0,40%
	ROPER TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ROPER TECHNOLOGIES INC	491	528,40869	139.074,56	13.929,89	0,00	139.074,56 0,15%
	FIRSTSERVICE CORP	CANADA	Inmobiliario	FIRSTSERVICE CORP	644	210,58529	98.824,55	8.503,68	0,00	98.824,55 0,10%
	TARGA RESOURCES CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	TARGA RESOURCES CORP	1827	84,1503	189.567,21	48.185,52	0,00	189.567,21 0,20%
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	Finanzas	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	2400	285,99252	64.786,32	0,00	-18.334,54	64.786,32 0,07%
	GARTNER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	(en blanco)	2722	464,0304	102.916,92	17.346,99	0,00	102.916,92 0,11%
	HP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	HP INC	6632	30,1449	185.688,24	1.840,91	0,00	185.688,24 0,20%
	ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBVIE INC	1041	153,383	175.632,99	28.798,89	0,00	175.632,99 0,19%
	PANDORA A/S	DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	1389	917,28162	207.592,23	36.734,86	0,00	207.592,23 0,22%
	AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMERISOURCE BERGEN CORP	770	210,87767	123.350,28	17.246,99	0,00	123.350,28 0,13%
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	6849	29,7577	273.622,21	87.319,05	0,00	273.622,21 0,29%	
TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	(en blanco)	1538	153,4231	252.516,63	60.981,68	0,00	252.516,63 0,27%	
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5100	2548,50947	95.210,01	13.066,46	0,00	95.210,01 0,10%	
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	4200	3496,9775	116.566,24	27.346,99	0,00	116.566,24 0,12%	
GVAUDAN SA	SUIZA	Materiales	GVAUDAN SA	23	4061,01434	94.898,88	0,00	-1.007,65	94.898,88 0,10%	
COMBASE GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	COMBASE GLOBAL INC	504	261,0075	123.799,37	2.420,24	0,00	123.799,37 0,13%	
TOAST INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	TOAST INC	6079	24,15259	140.354,26	4.880,08	0,00	140.354,26 0,15%	
RELIANCE INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	RELIANCE INC	236	333,7031	162.858,95	900,29	0,00	162.858,95 0,17%	
GODADDY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GODADDY INC	5281	12,2047	122.047,66	0,00	-6.323,24	122.047,66 0,13%	
AC EXPERIAN GROUP LTD	GRAN BRETAÑA	Industrial	EXPERIAN GROUP	4624	35,02722	186.816,25	0,00	-2.100,74	186.816,25 0,20%	
LINDT & SPRUNGLI	SUIZA	Productos de consumo básico	LINDT & SPRUNGLI	1	108254,98	111.781,12	624,91	0,00	111.781,12 0,12%	
<b>Total Renta Variable</b>					<b>956471</b>	<b>404729,3903</b>	<b>48.863.141,62</b>	<b>11.483.814,39</b>	<b>-685.800,52</b>	<b>48.863.141,62 51,58%</b>
Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04/2025	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	239	103,20702	238.561,00	0,00	-8.536,70	238.128,08 0,25%
	FRANCE GOU 0,75% 25/05/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	599000	72,2546	333.141,90	0,00	-105.805,28	326.999,83 0,35%
	BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO 31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	439	101,12557	398.675,83	0,00	-47.269,68	398.675,83 0,42%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	81	81,8566	109.925,89	0,00	-84.821,92	109.925,89 0,12%
	OBRIÇAGONES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	25400000	94,04166	202.961,12	0,00	-37.526,32	201.339,52 0,21%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	17800000	93,86665	146.994,19	0,00	-21.744,13	144.840,12 0,16%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	44300000	93,10072	380.851,54	0,00	-32.126,76	380.309,46 0,40%
	BELGIUM KINGDOM 0% 15/02/2031	FRANCIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	17700000	93,8442	465.068,12	0,00	-23.471,24	465.068,12 0,51%
	BIJON POLIENNAI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNAI DEL TES	843	96,64564	802.994,74	0,00	-14.726,54	799.996,27 0,85%
	ALFSR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	Gubernamental	ACTIUN LOEEMANT SERVICES	2	100,64911	129.571,28	0,00	-72.733,32	128.564,90 0,14%
	FRANCE GOU 0,5 25/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	430000	87,13105	291.665,69	0,00	-87.250,27	287.413,27 0,31%
	BIJON POLIENNAI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNAI DEL TES	560	87,44741	460.476,25	0,00	-31.209,70	452.285,95 0,49%
	KFW 0,03% 30/03/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	377	98,08815	364.510,09	0,00	-9.071,04	364.401,31 0,38%
	EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	240	100,58671	228.645,61	0,00	-12.473,28	228.934,83 0,24%
	BIJON POLIENNAI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNAI DEL TES	360	93,67741	264.011,87	0,00	-73.780,92	263.367,77 0,28%
	UNEDIC 1,75 VTO 25/11/2032	FRANCIA	Gubernamental	UNEDIC	2	96,38374	184.844,04	0,00	-8.398,96	183.368,52 0,20%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	8300	84,65262	645.930,87	0,00	-45.386,29	645.930,87 0,71%
	US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7450	71,21109	475.310,32	0,00	-50.027,03	467.632,77 0,50%
	US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	6410	70,02629	415.921,47	0,00	-21.643,28	413.715,17 0,44%
	US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	7780	75,93049	539.159,10	0,00	-38.510,53	539.436,23 0,57%
	US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	14935	78,82419	1.185.807,82	0,00	-68.812,94	1.185.807,82 1,26%
	US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	14400	87,41005	1.175.778,90	0,00	-65.225,36	1.164.154,05 1,24%
	US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	18300	92,41068	1.568.341,49	0,00	-113.077,55	1.562.040,41 1,66%
	US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	20850	92,15414	1.787.707,77	0,00	-128.875,73	1.774.189,15 1,89%
	US TREASURY N/B T 1,25% 15/08/2024	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	10250	96,52166	845.866,27	0,00	-112.801,00	845.191,70 0,91%
	EUROPEAN UNION 2,00 04/10/2027	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	375000	98,16876	369.234,77	0,00	-34.701,71	364.730,17 0,39%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	2					

# Plan de Pensiones Individual Zurich Dinamico

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

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización % Total	
Renta Fija Pública	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	6900000	98,663	68.263,08	22,16	0,00	68.099,63 0,07%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07/06/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1040000	99,03989	103.383,45	21,85	0,00	103.023,34 0,11%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	52000	98,24169	51.230,92	21,32	0,00	51.107,00 0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	104000	99,02695	103.452,96	24,96	0,00	103.012,99 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	68000	98,144	67.220,04	15,64	0,00	66.753,56 0,07%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	52000	98,307	51.379,64	8,84	0,00	51.128,48 0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	104000	98,73888	103.241,84	11,44	0,00	102.720,28 0,11%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	5200000	98,383	51.284,59	25,67	0,00	51.184,83 0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	101000	98,612	100.407,13	13,13	0,00	99.611,25 0,11%	
	ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	7020000	98,892	69.230,70	0,00	-14,69	69.209,71 0,07%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	104000	99,087	103.154,48	7,28	0,00	103.057,76 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	52000	98,496	51.473,24	3,64	0,00	51.221,56 0,05%	
	BGB 2.6% VTO. 22.06.2024	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	8600000	99,575	87.489,94	0,17	0,00	85.634,67 0,09%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	35000	96,89577	34.003,90	11,90	0,00	33.925,42 0,04%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	86000	98,49487	84.767,62	14,63	0,00	84.423,18 0,09%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	5300000	98,12	52.134,01	29,49	0,00	52.033,09 0,06%	
	ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	10300000	98,13457	101.495,17	3,19	0,00	101.081,80 0,11%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/06/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	106000	98,35707	105.089,46	22,27	0,00	104.895,57 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	69000	97,68814	67.582,05	31,05	0,00	67.422,07 0,07%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	35	96,914	33.956,30	6,57	0,00	33.926,47 0,04%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	87000	98,20494	85.847,25	0,00	-4,35	85.433,95 0,09%	
	FINNISH T-BILL 0% 11/11/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	53	97,36	51.817,57	19,84	0,00	51.726,64 0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	52000	97,289	50.641,76	4,16	0,00	50.594,44 0,05%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	870	98,44835	85.971,66	0,00	-14,62	85.635,45 0,09%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	102000	99,127	101.775,60	20,40	0,00	101.129,94 0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	68000	99,049	67.950,36	18,36	0,00	67.371,68 0,07%	
	ESM TBILL 0% 04/04/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	6800000	99,169	67.992,52	14,07	0,00	67.448,99 0,07%	
	LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	15	99,475	15.020,72	2,30	0,00	14.923,55 0,02%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	69000	99,12	68.541,84	17,94	0,00	68.410,74 0,07%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 07/11/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	1800000	97,78638	17.611,79	0,00	-5,65	17.595,90 0,02%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	69000	99,05001	68.683,52	18,92	0,00	68.201,33 0,09%	
	ESM TBILL 0% 09/05/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	1040000	99,05	103.604,80	18,49	0,00	103.030,40 0,11%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 09/01/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	1700000	97,27388	16.548,04	0,00	-2,95	16.533,61 0,02%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/05/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	53000	98,905	52.694,19	17,49	0,00	52.437,14 0,06%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	5000	98,441	4.605,81	0,51	0,00	4.515,32 0,05%	
	REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ESTONIA	180	99,289	179.587,77	0,00	-340,18	178.380,02 0,19%	
	LB BADEN-WÜRTTEMBERG 3,62% 16/06/2025	ALEMANIA	Gubernamental	DEUTSCHLAND REPUBLIC	170	96,174	172.983,96	4.162,87	0,00	167.658,68 0,18%	
	<b>Total Renta Fija Pública</b>					<b>241999060</b>	<b>10953,95966</b>	<b>23.256.818,08</b>	<b>38.677,10</b>	<b>-1.344.473,39</b>	<b>23.050.801,29 24,55%</b>
	Renta Fija Privada	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	693	88,48154	622.969,51	0,00	-6,925,08	606.252,04 0,66%
		INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	720	86,31211	646.703,11	23.976,36	0,00	645.423,61 0,68%
		STEDIN HOLDING 1,5% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	STEDIN HOLDING NV	600	79,04613	633.379,36	87.910,77	0,00	633.329,13 0,67%
		ASSICURAZIONI GENERALI 5% 08/06/2048	ITALIA	Finanzas	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	314	91,10783	337.314,62	38.222,31	0,00	324.300,92 0,36%
		ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL 01/09/2029	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	ALLIANDER NV	690	90,21213	610.557,55	29.700,72	0,00	587.205,10 0,64%
		STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	GRAN BRETAÑA	Finanzas	STANDARD CHARTERED	690	91,66667	682.315,29	36.100,04	0,00	668.600,33 0,72%
		AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	660	96,46328	668.674,96	16.968,87	0,00	653.626,56 0,71%
DANFOSS FIN I BV 0,125% 28/04/2026		PAISES BAJOS	Industrial	DANFOSS FIN I BV	720	89,84533	670.520,01	1.000,37	0,00	647.886,77 0,71%	
BWG 1% 02/12/2028		PAISES BAJOS	Finanzas	BWG BANK NV	210	102,6978	202.663,32	0,00	-12,633	206.069,29 0,21%	
ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028		SUIZA	Finanzas	ZUERCHER KANTONALBANK	630	88,49276	610.657,55	29.700,72	0,00	587.205,10 0,64%	
AUTOSTRAD PER LITANIA 2% 15/01/2030		ITALIA	Industrial	AUTOSTRAD PER LITANIA	645	83,59069	588.425,53	43.368,00	0,00	582.530,01 0,62%	
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025		ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	WELLTOWER INC	326	97,83637	301.058,38	0,00	-12.615,46	295.748,29 0,32%	
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	177	98,34199	165.465,14	0,00	-6.954,48	163.933,11 0,17%	
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO/TH	613	94,39116	614.403,18	0,00	-2.461,60	611.901,46 0,10%	
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026		ESTADOS UNIDOS	Industrial	AIR LEASE CORP	591	90,70309	506.486,63	0,00	-9.843,08	502.713,03 0,53%	
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	375	78,23388	280.364,70	0,00	-5.588,39	272.693,41 0,30%	
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025		ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS	585	97,24116	542.152,45	0,00	-10.693,77	528.146,38 0,57%	
EQUINIX INC 3,2% VTO 18 11 2029		ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	410	96,33051	345.715,98	0,00	-7.901,61	338.489,07 0,64%	
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031		ESTADOS UNIDOS	Industrial	UNION PACIFIC CORP	425	82,65864	339.869,16	0,00	-10.946,95	333.715,74 0,36%	
CITIGROUP INC 3,07% 24/02/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	445	89,50336	389.301,13	0,00	-1.144,68	386.882,50 0,41%	
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	390	98,95456	356.789,65	0,00	-12.512,97	354.426,44 0,38%	
MORGAN STANLEY 2,475% 31/01/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	457	87,80865	394.089,87	0,00	-6.269,69	387.801,26 0,40%	
US BANCORP 5,727% 21/10/2026		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	US BANCORP	248	98,65548	236.891,10	0,00	-5.509,71	231.015,93 0,25%	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	215	83,06181	178.471,35	0,00	-996,78	177.949,10 0,19%	
T-MOBILE USA INC 3,30% VTO 15 02 2051		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	T-MOBILE USA INC	350	64,49373	228.765,20	5.544,79	0,00	227.184,17 0,24%	
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053		ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	320	117,78421	340.338,16	0,00	-28.843,36	351.839,00 0,21%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2,8% 15/10/2041		ESTADOS UNIDOS	Salud	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	209	69,33072	144.338,35	0,00	-1.420,92	140.927,20 0,15%	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,615 15/03/2028		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC	435	91,90833	386.131,24	0,00	-4.423,01	385.095,92 0,41%	
PANDORA A/S 4,5% 10/04/2028		DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	370	103,39366	398.383,97	1.848,45	0,00	384.405,02 0,42%	
PROLOGIS EURO FINANCE 4,25% 31/01/43		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROLOGIS EURO FINANCE	430	98,91408	436.683,63	8.236,61	0,00	433.651,77 0,46%	
NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033		AUSTRALIA	Servicios de Telecomunicaciones	NBN CO LTD	630	105,4113	676.385,43	11.189,87	0,00	675.281,09 0,71%	
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	448	72,3708	293.495,57	0,00	-5.709,18	292.781,16 0,31%	
BAYNOR 4 5/8 09/28/33		ALEMANIA	Salud	BAYER AG	380	100,686	408.032,55	10.692,93	0,00	393.299,73 0,43%	
SECURITAS TREASURY RELIA 4,25% 04/04/27		IRLANDIA	Productos de consumo básico	SECURITAS AB	510	100,207	539.040,24	0,00	-4.995,50	506.069,20 0,57%	
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053		ESTADOS UNIDOS	Salud	DOW CHEMICAL	153	110,17322	167.808,51	9.066,32	0,00	164.194,39 0,48%	
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033		AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	420	100,367	454.412,31	7.798,69	0,00	429.340,09 0,48%	
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,1% 30/07/24		ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	96,8	98.787,72	39,99	0,00	96.839,99 0,10%	
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023		ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	640	97,698	708.288,21	59.619,01	0,00	684.886,21 0,75%	
AVIGO 4,11 09/15/28		ESTADOS UNIDOS	Industrial	BROADCOM INC	186	95,39798	166.912,13	6.981,34	0,00	166.523,66 0,18%	
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028		ESTADOS UNIDOS	Energía	CHENIERE ENERGY INC	202	94,34229	185.507,25	3.614,71	0,00	180.663,80 0,20%	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034		SUECIA	Finanzas	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	380	98,89	407.258,98	19.370,16	0,00	395.152,16 0,43%	
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5,35 01/04/53		ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	SAN DIEGO G & E	246	97,38388	231.020,97	2.294,60	0,00	224.882,81 0,24%	
CARRIER GLOBAL 4,5 29 11 2032		ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARRIER GLOBAL CORP	610	101,656	652.436,80	22.372,42	0,00	635.398,02 0,69%	
INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023		GRAN BRETAÑA	Industrial	INT DISTRIBUTIONS SERV	231	106,17566	246.224,95	14.459,74</			