



ZURICH[®]

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

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 5 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 25% 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

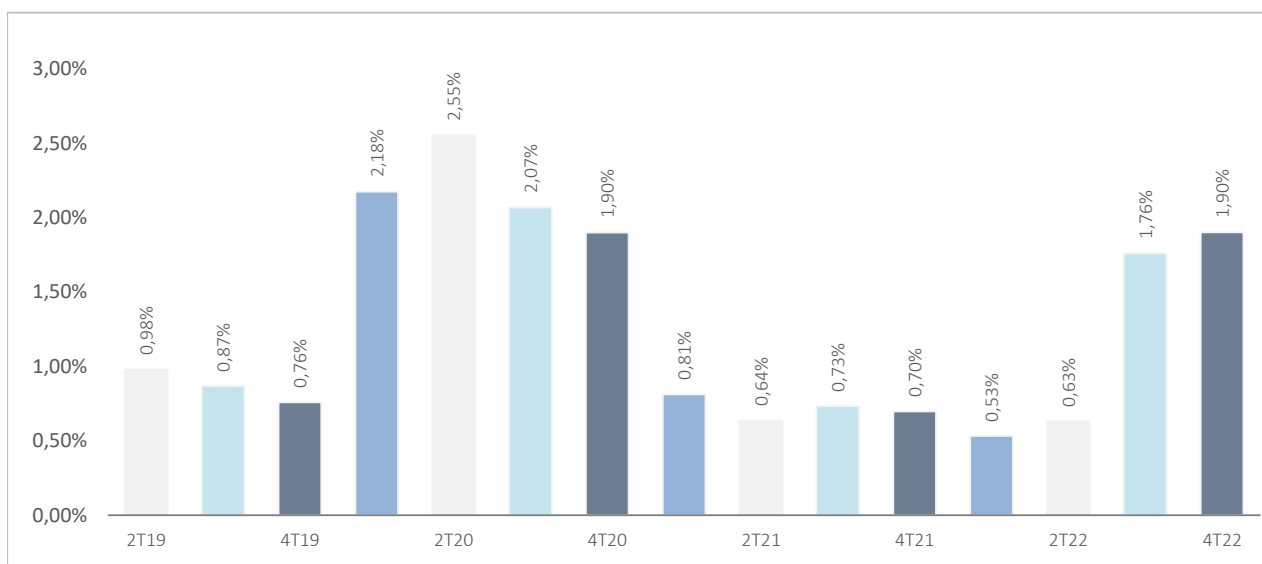
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MODERADO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP SA, 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 65.625.152
Valor de la participación	EUROS 14,19745639
Nº de participes	5.128
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)	0,11% sobre el patrimonio
Código de Producto	10801

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2022

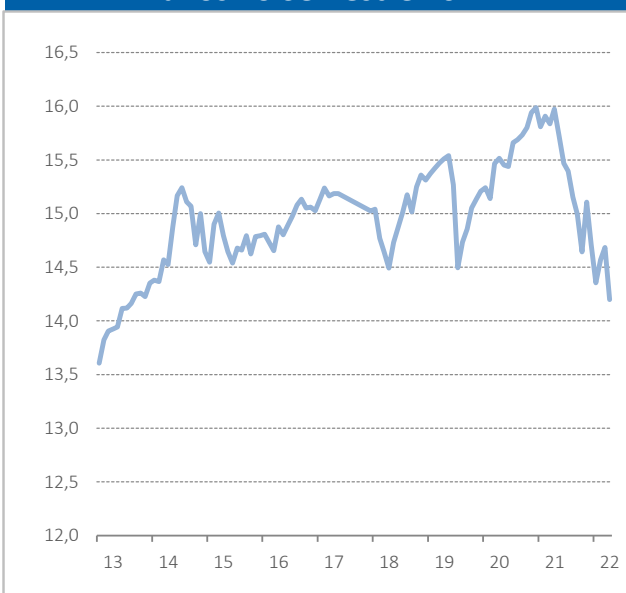
Volatilidades históricas 2o Semestre 2022



Rentabilidades

Mes	-3,32%	2021	2,95%
3 meses	-1,11%	2020	0,04%
Año en curso	-11,11%	2019	7,01%
		2018	-4,27%
		2017	1,76%
Media 3 años	-2,90%	2016	0,56%
Media 5 años	-1,34%	2015	1,85%
Media 10 años	0,71%	2014	4,31%
Media 15 años	1,25%	2013	-1,61%
Media 20 años	1,89%		

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años 2o Semestre 2022



Fuente: elaboración propia.

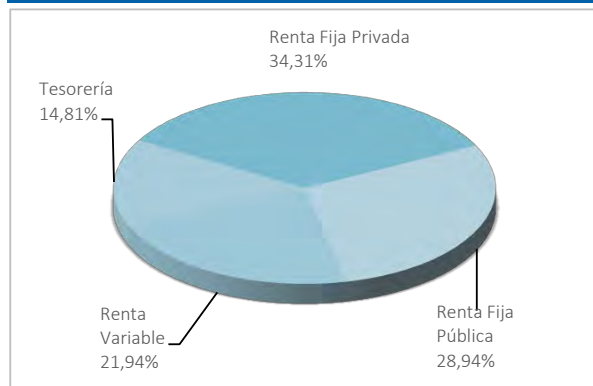
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0718

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

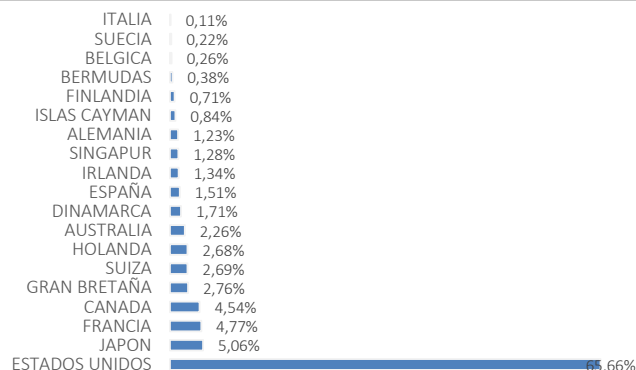
Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la cartera 2o Semestre 2022

Cartera por tipo de activos



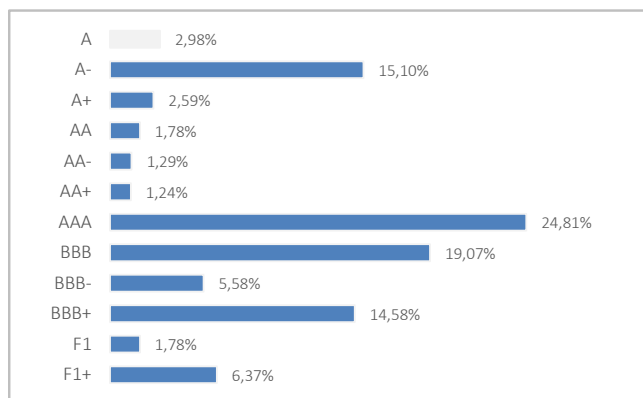
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,69%
US TREASURY N/B T 0,75 31/12/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,41%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,36%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,49%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,42%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/07/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,23%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1,13%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,07%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,01%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	0,98%

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 Grupo Zurich

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 Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2022

Table with columns: Inversión, Nombre Valor, País, Sector, Emisora, Títulos, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total. Rows include various investment entries like AC SCHLUMBERGER LTD, AC PRIZER INC, AC L'OREAL, etc.

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich



Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2022

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	PILBARA MINERALS LTD	AUSTRALIA	Materiales	PILBARA MINERALS LTD	26303	4,07741	62.821.43	0	-4680.29	62821.43	0.04%
	TORONTO-DOMINION BANK/THE OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	CANADA	Finanzas	TORONTO-DOMINION BANK	5347	87,01779	323.171.07	1793.9	0	323171.07	0.18%
	TELEFONICA	SINGAPUR	Finanzas	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP L	21600	12,25933	183.924.82	46.6	0	183924.82	0.10%
	STEEL DYNAMICS INC	ESPAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	TELEFONICA SA	17340	3,60691	58.695.90	0	-3848.05	58695.90	0.03%
	ACLEGAL AND GENERAL	ESTADOS UNIDOS	Materiales	STEEL DYNAMICS	3779	95,8953	344.914.39	0	-17039.09	344914.39	0.19%
	PERSIMMON	INGLATERRA O REINO UNIDO	Finanzas	LEGAL & GENERAL GRP	35468	2,36507	99.925.91	4678.95	0	99925.91	0.05%
	BUNZL	INGLATERRA O REINO UNIDO	Productos de consumo no básico	PERSIMMON	4869	12,57969	66.911.57	0	-2607.77	66911.57	0.04%
	LONDON STOCK EXCHANGE	INGLATERRA O REINO UNIDO	Productos de consumo no básico	BUNZL	2160	29,45285	67.294.00	0	-4912.61	67294.00	0.04%
	EBAY INC	INGLATERRA O REINO UNIDO	Finanzas	LONDON STOCK EXCHANGE	541	79,42569	43.593.62	0	-5176.53	43593.62	0.02%
	BEIERSDORF	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	EBAY	3241	40,8007	125.560.47	0	-6774.89	125560.47	0.07%
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	BEIERSDORF	765	88,0493	82.008.00	7000.28	0	82008.00	0.05%
	AC.SSE PLC	ESPAÑA	Finanzas	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	17352	5,31286	97.761.17	0	-97761.17	97761.17	0.05%
	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	INGLATERRA O REINO UNIDO	Servicios de utilidad pública	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	6130	16,1858	118.504.57	5891	0	118504.57	0.07%
	AMERICAN WATER WORKS CO	ESTADOS UNIDOS	Salud	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1308	118,742	145.947.75	0	-4489.91	145947.75	0.08%
	AC.PEPSICO INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	AMERICAN WATER WORK CO	4470	31,261	145.032.21	0	-1548.22	145215.55	0.08%
	NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	PEPSICO INC	2990	180,1487	504.629.99	0	-33368.25	504629.99	0.28%
	AFLAC INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	NETFLIX INC (USD)	840	273,6122	231.400.59	7581.45	0	231400.59	0.13%
	PRIMORIS PIPELINE CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AFLAC INC	3873	68,4312	260.290.19	0	-4425.81	260290.19	0.15%
	HOLGIC INC	CANADA	Finanzas	PRIMORIS PIPELINE CORP	4583	44,7478	145.211.55	3580.47	0	145211.55	0.08%
	EIFFAGE	FRANCIA	Industrial	HOLGIC INC	3844	73,7139	268.647.56	0	-5874.44	268647.56	0.15%
	NATIONAL BANK OF CANADA	CANADA	Finanzas	EIFFAGE SA	1674	91,24635	153.874.08	1127.68	0	153874.08	0.09%
	AC.SKAND ENSKILDA BAN-A	SUECIA	Finanzas	NATIONAL BANK OF CANADA	2453	94,3937	154.278.89	0	-16001.32	154278.89	0.09%
	COMCAST CORP CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	SKANDINAVISKA ENSKILDA	9419	117,69023	101.287.38	0	-569.02	101287.38	0.06%
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	AUSTRALIA	Finanzas	COMCAST CORP CLASS A	2120	31,261	145.032.21	5724.21	0	146030.31	0.08%
	HANNOVER RUECK	ALEMANIA	Finanzas	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	8490	24,55368	127.936.27	0	-6270.76	127936.27	0.07%
	SODEXHO ALLIANCE	FRANCIA	Productos de consumo no básico	HANNOVER RUECK	452	178,61081	83.846.00	3131.91	0	83846.00	0.05%
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	FRANCIA	Productos de consumo no básico	SODEXHO ALLIANCE	1747	88,79222	156.321.56	1311.6	0	156321.56	0.09%
	AC.KONE OYJ	CANADA	Productos de primera necesidad	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	7785	18,4551	99.020.76	0	-106.61	99020.76	0.06%
	LOBLAW COS LTR INC	CANADA	Productos de primera necesidad	AC.KONE OYJ	2434	45,2824	119.756.20	7377.88	0	119756.20	0.07%
	NINTENDO CO LTD	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	LOBLAW COS LTR INC	816	114,9281	67.348.33	0	-1618.26	67348.33	0.04%
	FERRARI NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicaciones	NINTENDO CO LTD	4600	5783,86739	180.809.99	0	-907.55	180809.99	0.10%
	AC.AT&T INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	FERRARI NV	894	202,0981	178.978.80	0	-1690.39	178978.80	0.10%
	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	FRANCIA	Salud	AC.AT&T INC	3757	379,49291	136.058.49	742.21	0	136058.49	0.08%
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3029	18.5	52.094.63	0	-3874.62	52094.63	0.03%
	IDEX CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	461	328,63496	139.452.50	0	-12048.22	139452.50	0.08%
	CHOPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	IDEX CORP	827	108,47259	66.824.11	0	-2377.08	66824.11	0.04%
	IPSEN SA	FRANCIA	Salud	CHOPOTLE MEXICAN GRILL INC	1278	224,7759	271.064.78	0	-15347.86	271064.78	0.15%
	TRACTOR SUPPLY CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	IPSEN SA	213	1365,42	276.085.14	0	-14396.32	276085.14	0.15%
	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓN	Salud	TRACTOR SUPPLY CO	506	105,6197	50.853.00	0	-2590.57	50853.00	0.03%
	ROLLINS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	10900	3381,50706	260.844.09	9101.04	0	260844.09	0.15%
	MARATHON PETROLEUM CORP	INGLATERRA O REINO UNIDO	Energía	ROLLINS INC	1205	42,2329	41.123.48	0	-8146.94	41123.48	0.02%
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	INGLATERRA O REINO UNIDO	Productos de consumo no básico	MARATHON PETROLEUM CORP	3952	111,44699	429.707.04	14484.94	0	429707.04	0.24%
	LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	INTERCONTINENTAL HOTELS G	1336	46,90657	71.568.52	4417.2	0	71568.52	0.04%
	CGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	LENNOX INTERNATIONAL INC	968	242,88429	216.337.03	0	-18492.83	216337.03	0.12%
	MODERNA INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CGNA CORP	1208	228,4597	374.921.70	0	-2381.49	374921.70	0.21%
	QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MODERNA INC	617	168,14429	58.228.95	491.11	0	58228.95	0.03%
	AMPHENOL CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	QUEST DIAGNOSTICS INC	607	145,46079	88.710.77	5223.03	0	88710.77	0.05%
	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMPHENOL CORP	1374	75,5166	97.732.66	0	-5902.7	97732.66	0.05%
	HIDRO ONE LTD	CANADA	Servicios de utilidad pública	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	379	423,41089	142.053.13	0	-18227.04	142053.13	0.08%
	OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	HIDRO ONE LTD	9884	33,1127	247.144.85	2097.57	0	247144.85	0.14%
	CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	OMNICOM GROUP INC	3657	73,8884	278.673.25	10612.27	0	278673.25	0.16%
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	Finanzas	CHENIERE ENERGY INC	1377	158,20225	192.907.55	0	-14903.42	192907.55	0.11%
	EPAM SYSTEM INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	UNITED OVERSEAS BANK LTD	2900	29,15602	212.477.46	7308.83	0	212477.46	0.12%
	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	EPAM SYSTEM INC	941	302,97352	66.067.24	0	-4861.76	66067.24	0.04%
	MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	839	129,26179	99.040.18	0	-5280.33	99040.18	0.06%
	PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD	1281	148,9608	178.178.18	0	-12811.63	178178.18	0.10%
	ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYCHEX INC	1004	116,56339	108.387.98	0	-8501.23	108387.98	0.06%
	COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ALPHABET INC	1179	48,4676	876.666.62	0	-87666.62	876666.62	0.49%
	PAYCOM SOFTWARE INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	COSTCO WHOLESALE CORP	1079	494,98119	502.799.05	0	-80283.48	502799.05	0.28%
	ARISTA NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	PAYCOM SOFTWARE INC	477	294,50129	138.278.29	0	-2030.26	138278.29	0.08%
	SQUARE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ARISTA NETWORKS INC	1844	124,55819	209.045.37	0	-20364.32	209045.37	0.12%
	LYNDX PLC	IRLANDIA	Materiales	SQUARE INC	2728	61,4203	160.147.59	1148.35	0	160147.59	0.09%
	MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Salud	LYNDX PLC	1318	32,19489	41.800.17	0	-18370.63	41800.17	0.02%
	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MCKESSON CORPORATION	1048	393,1156	367.258.08	0	-4432.69	367258.08	0.21%
	DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	866	121,9439	85.181.42	0	-20925.27	85181.42	0.05%
	COWI CORP/D	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DELL TECHNOLOGIES INC	1159	39,84429	43.547.71	0	-2576.41	43547.71	0.02%
	NVR INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	COWI CORPORATION	1752	176,27464	289.265.17	0	-12440.96	289265.17	0.16%
	SYNOPSIS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVR INC	27	4175,4888	116.345.85	3742.04	0	116345.85	0.06%
	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	SYNOPSIS INC	317	288,84791	94.554.99	3100.07	0	94554.99	0.05%
	AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	2900	3918,58758	77.512.40	0	-98.06	77512.40	0.04%
	CELESTIS CORP-SERIES A	ESTADOS UNIDOS	Materiales	AC.GOLDMAN SACHS GROUP INC	459	36,67779	147.240.59	0	-19945.66	147240.59	0.08%
	CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	CELESTIS US HOLDINGS LLC	1706	92,8266	160.944.51	5147.24	0	160944.51	0.09%
	ITOCHU CORP	JAPÓN	Industrial	CBRE GROUP INC	6713	70,71239	482.638.06	8515.35	0	482638.06	0.27%
	UNITED PARCEL SERVICE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	ITOCHU CORP	5200	421,4525	153.184.58	2831.6	0	153184.58	0.09%
	AC.MCDONALDS CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	UNITED PARCEL SERVICE INC	7404	167,57759	228.011.46	0	-6985.16	228011.46	0.13%
	HULMAINA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	AC.MCDONALDS CORP	1437	278,7379	181.444.83	0	-23915.21	181444.83	0.10%
	ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	HULMAINA INC	318	95,4481	171.290.47	0	-17386.05	171290.47	0.10%
	UMICORE SA	BELGICA	Industrial	ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	379	423,07319	166.079.77	5927.44	0	166079.77	0.09%
	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	UMICORE	3531	34,79785	121.183.92	0	-1687.32	121183.92	0.07%
	MASTERCARD INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	2758	147,4026	413.892.75	7844.21	0	413892.75	0.23%
	AMERSOURCE BERGEN CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	MASTERCARD INC-CL A	1002	312,73929	166.079.77	8344.41	0	166079.77	0.09%
	VAIL RESORTS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AMERSOURCE BERGEN CORP	399	161,50749	61.767.71	0	-2596.45	61767.71	0.03%
	ELEVANCE HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	VAIL RESORTS	432	216,6749	96.191.96	2700.72	0	96191.96	0.05%
	OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	ELEVANCE HEALTH INC	617	528,89611	295.676.63	0	-30260.67	295676.63	0.17%
	AC.KROGER CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	OLD DOMINION	144	291,24292	43.477.59	0	-4278.93	43477.59	0.02%
	HKMA PHARMACEUTICALS PLC	INGLATERRA O REINO UNIDO	Salud	KROGER CO	4853	48,96829	202.027.17	0	-35184.86	202027.17	0.11%
	DIASORIN SPA	ITALIA	Industrial	HKMA PHARMACEUTICALS PLC	3283	13,27077	56.658.92	7961.68	0	56658.92	0.03%
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	DIASORIN SPA	376	132,9044	49.030.40	0	-800.52	49030.40	0.03%
	PACAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	AMERIPRISE FINANCIAL INC	1116	318,1584	324.624.15	0	-30327.47	324624.15	0.18%
	BANK OF MONTREAL	CANADA	Finanzas	PACAR INC	1076	100,39699	99.484.56	0	-4812.98	99484.56	



Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2022

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Fija Pública	US TREASURY N/B T 1.375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	37000	84.77915	2.981.127.000	0	-232517.18	2890575.3	1.66%	
	US TREASURY N/B T 0.35 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	59500	87.56406	4.964.750.41	0	-420238.73	4924308.86	2.77%	
	US TREASURY N/B T 0.375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	68000	87.55469	5.664.243.56	0	-482890.46	5617538.91	3.16%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/07/2023	ITALIA			356	98.35718	351.363.63	0	-432,688114	349719,1012	0.20%	
	US TREASURY N/B T 1.75 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	26250	89,17969	2.258.383.74	0	-21801,709	2180777,88	1.26%	
	EUROPEAN UNION 2.00 04/01/2027	UNION EUROPEA	Gubernamental	UNION EUROPEAN	655000	98,57705	627.675.91	0	-22346,04766	62333,6023	0.35%	
	BIHETES DO TESOURO 0 22/09/2023	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	720000	98,375	707.522.40	0	-1965,6	706314,4	0.40%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	15200000	99,889	1.519.367.12	0	-22,344	1518290,456	0.85%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/03/2023	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	790000	99,49	786.676.31	0	-30,416	786562,584	0.44%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIA			940	97,80719	919.148,27	0	-2836,262043	916551,338	0.51%	
	Total Renta Fija Pública					973.797.663	8934.25172	60.831.299,95	0.00	-5.345.414,25	60.492.898,31	33,97%
	Renta Fija Privada	MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO 07/09/2024	JAPON	Productos de consumo no básico	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	1486	99,45346	1.425.491,99	0	-56274,52678	1421603,993	0,80%
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024		IRLANDA	Finanzas	AIB GROUP PLC	984	100,75867	955.154,78	0	-30205,50124	95849,8488	0,53%	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	1054	90,62614	865.448,64	0	-93964,42057	861235,1394	0,48%	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026		ESTADOS UNIDOS	Industrial	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	769	97,33094	722.437,34	0	-86142,55013	727232,4079	0,41%	
OPTUS FINANCIAL 100 20/06/25		AUSTRALIA	Finanzas	OPTUS FINANCIAL PTY LTD	1229	98,24652	1.012.330,33	0	-208417,248	995155,402	0,57%	
VERIZON 0,375 22/03/29		ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	VERIZON COMMUNICATIONS	1022	93,06717	825.733,16	0	-131106,055	820040,505	0,46%	
MIZUHO 0,214 VTO 07/10/25		JAPON	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	745	96,9013	681.156,64	0	-42590,11665	679324,7163	0,38%	
MORGAN STANLEY 1,375 27/10/2026		ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	1438	99,39767	1.312.615,46	0	-1205,70271	1308788,349	0,73%	
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026		NUEVA ZELANDA	Servicios de Telecomunicaciones	CHORUS LTD	1243	97,59442	1.109.647,55	0	-104898,0387	1108292,691	0,62%	
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028		PAISES BAJOS	Tecnología de la información	PROSUS NV	814	96,13174	665.406,85	0	-122686,4974	658295,9326	0,37%	
CZECH GAS 1.0 16/07/27		LUXEMBURGO	Energía	CZECH GAS NETWORKS INV	1025	96,34	860.190,39	0	-137406,5939	850078,5061	0,48%	
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031		SUIZA	Finanzas	UBS	1059	89,95993	807.869,61	0	-151362,1448	801133,6152	0,45%	
JP MORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	1785	94,51619	1.532.002,12	0	-164588,6083	1522525,442	0,86%		
IREN 1,95 19/09/25	IRELANDA	Finanzas	IREN GROUP	944	102,15319	904.829,82	0	-99912,35607	870413,9439	0,51%		
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALEMANIA	Industrial	HEIDELBERGCEMENT AG	966	101,96341	940.023,73	0	-74441,02936	910525,6006	0,53%		
ISSOC 1 1/4 07/07/25	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	ISSOC 1 1/4 07/07/25	544	100,86554	513.604,48	0	-42341,37287	506383,5271	0,29%		
AKELIUS 1,75 VTO 07/02/2025	SUECIA	Productos de consumo no básico	AKELIUS RESIDENTIAL AB	806	102,54265	759.345,52	0	-49230,11119	744191,9581	0,42%		
BRITISH TELECOMMUNICATIONS	INGLATERRA O REINO UNIDO	Servicios de Telecomunicaciones	BT GROUP PLC	107	97,90008	923.097,31	0	-97631,81446	916110,1446	0,52%		
CAPITAL ONE 0,8 12/06/24	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	822	100,16705	785.773,90	0	-35449,73851	787923,4615	0,44%		
ASAHI LTD 0,336 VTO 19/04/2027	JAPON	Productos de consumo no básico	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	1022	95,55594	881.276,54	0	-101839,6473	874742,1027	0,49%		
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	Finanzas	ACEA SPA	769	103,52908	682.358,14	0	-128238,0675	667900,6325	0,38%		
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	Finanzas	NYKREDIT REALKREDIT AS	1022	95,60678	903.476,42	0	-78421,47687	898649,7131	0,50%		
E.ON SE 0,75% 20/02/2029	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	992	97,26719	869.520,34	0	-109459,7941	854540,8399	0,49%		
CITIGROUP 1,25 06/07/26	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	966	100,24284	906.861,61	0	-73400,15954	884945,7005	0,51%		
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	Servicios de Telecomunicaciones	TELE2 AB	754	107,0841	689.728,01	0	-12510,00048	682284,1752	0,39%		
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	DIGITAL REALTY TRUST	929	103,78815	883.126,40	0	-112039,6968	832611,2832	0,49%		
BARCLAYS PLC 1,375 24/01/2026	INGLATERRA O REINO UNIDO	Finanzas	BARCLAYS PLC	1228	99,52463	1.165.474,61	0	-109459,7941	1189233,556	0,65%		
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	966	101,07483	914.988,05	0	-68884,83796	907528,022	0,51%		
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUIZA	Finanzas	CREDIT SUISSE GROUP LTD	1243	94,22138	983.005,27	0	-156884,9986	1014286,771	0,55%		
VOVONIVA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	Finanzas	VOVONIVA FINANCE B.V.	3	94,94475	246.676,36	0	-38771,25	246063,14	0,14%		
ENEL FINANCE INTL NV 0,5% VTO 17/06/2030	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	392	92,24848	300.488,51	0	-63340,18993	298773,8901	0,17%		
INTL BK REC'D & DEVELOP 0,01 24/04/28	UNION EUROPEA	Finanzas	INTL BK REC'D & DEVELOP	460	98,94165	389.631,56	0	-43915,988	391215,602	0,22%		
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	Finanzas	KFW	960	100,45373	646.398,88	0	-45120,1352	648010,6048	0,36%		
BNG 1% 01/12/26	PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	700	103,93889	664.096,04	0	-62587,70172	664970,5483	0,37%		
EB 0,1% 15/10/26	UNION EUROPEA	Finanzas	EUROPEAN INVESTMENT BANK	680	100,16075	610.730,92	0	-68575,75701	612317,353	0,34%		
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALEMANIA	Finanzas	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1069	93,98783	893.156,09	0	-116070,1047	886636,9753	0,50%		
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/24	LUXEMBURGO	Salud	BECTON DICKINSON & CO	708	88,87867	439.824,46	0	-195374,7446	433886,3054	0,25%		
VESTEDA FINANCE BV 0,75% VTO 18.10.2031	PAISES BAJOS	Finanzas	VESTEDA FINANCE BV	663	91,94864	482.014,99	0	-129672,3994	479857,2106	0,27%		
THERMO FISHER SCIENTIFIC 21/18.10.51	PAISES BAJOS	Energía	THERMO FISHER SCIENTIFIC	791	89,39004	495.466,25	0	-21527,6877	491837,6023	0,28%		
RD BANQUE 0,5 14/07/2025	FRANCIA	Finanzas	RENAULT S.A.	550	97,25903	503.645,36	0	-36280,75237	498643,9476	0,28%		
LUNEDI 1,25 VTO 25/12/2029	FRANCIA	Finanzas	LUNEDI	6	94,85414	519.566,38	0	-48702,42788	519328,4474	0,29%		
RENTOKIL INITIAL 4,375 27/06/2030	PAISES BAJOS	Industrial	RENTOKIL INITIAL PLC	530	101,28883	548.663,55	0	-110,3990064	536720,431	0,31%		
VISA INC 1,5 VTO 15/06/2026	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA INC	984	97,28256	931.301,38	0	-65967,55953	891282,8705	0,52%		
SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBURGO	Tecnología de la información	SELP FINANCE SARL	780	96,17421	735.512,33	0	-73737,85013	674621,0299	0,41%		
PROLOGOS INTL FUND 0,3 25% 07/03/30	LUXEMBURGO	Finanzas	PROLOGOS PROVIDES DISTRIBUTION	4020	90,40081	349.456,46	0	-75945,466	307466,264	0,16%		
CHORUS LTD 3,625 VTO 07/09/2029	NUEVA ZELANDA	Servicios de Telecomunicaciones	CHORUS LTD	280	98,63956	275.562,15	0	-3933,272171	272573,5078	0,15%		
METRONIC GLOBAL HOLDINGS 3,375 15/10/34	LUXEMBURGO	Salud	METRONIC GLOBAL HOLDINGS	880	96,66769	832.243,73	0	-64034,08861	786641,6364	0,46%		
SKF AB 3,125 14/09/2028	SUECIA	Industrial	SKF AB	1040	97,14763	994.068,48	0	-77790,75416	932544,6258	0,56%		
NATIONAL GRID 3,949% 20/09/2022	INGLATERRA O REINO UNIDO	Energía	NATIONAL GRID NA INC	420	98,23237	416.250,98	0	-19592,86139	396623,1286	0,23%		
TENNET HOLDING 4,75% VTO 28/10/2042	PAISES BAJOS	Energía	TENNET HOLDING BV	1000	103,527	1.062.236,99	800,0	0	104327,8	1063364,79	0,62%	
JYSKE BANK AS 4,625% 11/04/2026	DINAMARCA	Finanzas	JYSKE BANK	670	98,94103	671.467,56	9814,696725	0	672719,6467	0,38%		
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	WELLTOWER INC	1230	96,10482	1.124.548,76	0	-42085,3	1119232,6	0,63%		
CELANESE US HOLDINGS LLC 6,165% 15/07/27	ESTADOS UNIDOS	Materiales	CELANESE US HOLDINGS LLC	610	99,40499	579.429,30	0	-23295,66	551806,05	0,32%		
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	605	97,19	570.213,98	0	-24040,52	553633,46	0,32%		
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	WALT DISNEY CO/THE	730	81,441	576.825,03	0	-12741,67	571457,49	0,32%		
AUTOSTRAD PER UTAHIA 1,5% 01/02/2027	ITALIA			730	88,96827	648.731,80	0	-13384,4776	636083,9224	0,36%		
PACCAR FINANCIAL EUROPE 3,25% 29/11/2025	PAISES BAJOS	Industrial	PACCAR INC	960	99,937	950.811,22	0	-11378,84	948016,5	0,53%		
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	ESTADOS UNIDOS	Industrial	AIR LEASE CORP	1060	84,146	870.543,73	0	-21481,15	850028,43	0,49%		
VODAFONE INTERNET FINANC 3,75% 02/12/34	IRLANDA	Finanzas	VODAFONE GROUP PLC	1000	100,093	907.346,10	0	80099,168	886153,632	0,51%		
BOOKING HOLDINGS INC 4,75 15/11/2034	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	1080	105,178	1.101.639,35	0	-65671,236	1070251,164	0,62%		
ORACLE CORP 3,60 01/04/2040	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	1190	77,98	832.294,94	0	-54100,45	826083,03	0,46%		
GENERAL MOTORS FIN 3,8% 07/04/2025	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	GENERAL MOTORS	940	94,601	856.595,33	0	-27747,1	846097,13	0,48%		
AMGEN INC 1,65% 15/08/2028	ESTADOS UNIDOS	Salud	AMGEN INC	1450	82,095	1.140.853,76	0	-42283,96	1127473,88	0,64%		
LOWE'S COS INC 1,5 10/2050	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	LOWE'S COS INC	2000	59,415	1.217.007,25	41578,39	0	120920,09	0,68%		
EQUINIX INC 3,2% VTO 18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	Inmobiliario	EQUINIX INC	1400	84,26054	1.145.208,79	0	-47180,36	1137355,57	0,64%		
KRAFT HEINZ FOODS CO 4,875 01/10/2049	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	KRAFT HEINZ FOODS CO	710	83,291	590.491,78	2002,01	0	583017,42	0,33%		
CVS HEALTH CORP 2,125 15/09/2031	ESTADOS UNIDOS	Salud	CVS CAREMARK CORPORATION	1550	76,477	1.159.446,14	0	-16128,33	1148679,0	0,65%		
AT&T INC 2,75 VTO 01/06/2031	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	AT&T INC	1470	80,032	1.144.722,30						