

Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

1er Semestre 2025



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Indicador de Risc i Alertes sobre Liquiditat & Informe de Mercats

Alertes sobre Liquiditat

Alerta que es mostra en cas que el producte financer tingui possibles limitacions respecte de la liquiditat i la venda anticipada:

El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas de produir-se alguna de les contingències o dels supòsits excepcionals de liquiditat regulats a la normativa de plans i fons de pensions.

Indicador de Risc i Rendibilitat

Aquesta dada és indicativa del risc del pla i es calcula sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del perfil futur del risc del pla. A més, no existeix cap garantia que la categoria indicada hagi de romandre inalterable i pot variar al llarg del temps.

1 2 3 4 5 6 7

Informe de Mercats

Els mercats financers han viscut un primer semestre del 2025 molt volàtil. L'anunci dels aranzels de l'anomenat "Dia de l'alliberament" el 2 d'abril va provocar una onada de vendes històrica. L'índex borsari S&P-500 va caure més del 10% en dos dies. El rendiment dels bons del Tresor a 30 anys es va disparar 70 punts bàsics en menys d'una setmana, just abans de l'anunci de la moratòria de 90 dies. Aquesta extensió de 90 dies va provocar una notable recuperació. Els bons sobirans van resistir bé en general, especialment en els trams curts. Tanmateix, els temors fiscals per la proposta pressupostària expansiva dels Estats Units van provocar dificultats en els bons del Tresor a llarg termini. El primer semestre, el dòlar nord-americà va enregistrar el seu pitjor rendiment des del 1973, amb una caiguda del 13,8% contra l'euro. Els preus del petroli van experimentar una intensa volatilitat. Un dels millors actius aquest semestre va ser l'or, amb una pujada del 25,3%. Els índexs de la borsa alemanya, DAX (+ 20,1%), i espanyola, IBEX-35 (+20,7%), han liderat la tendència en el que portem d'any. Comparativament, l'índex nord-americà S&P-500 va pujar un 5,5%.

La rendibilitat del fons va ser lleugerament negativa durant el primer semestre del 2025, tot i batre notablement el seu índex de referència.

L'únic motiu va ser l'apreciació de l'euro davant del dòlar nord-americà, divisa en què cotitza una gran part dels actius que integren la cartera del fons, que no obstant això es valora en euros.

La renda fixa europea va aportar negativament a la rendibilitat del fons en el període, principalment en els terminis mitjans i llargs de la corba de tipus d'interès. En moneda constant, l'aportació de la renda fixa nord-americana va ser positiva. La cartera de bons, actius a curt termini i liquiditat va representar prop d'un 75% del volum del fons, amb una durada d'entre 5,3 i 6 anys. Va estar formada per bons verds, els quals suposen més del 50% del fons, a més d'altres referències de deute públic europeu i nord-americà.

La renda variable va representar entre el 21% i el 23% del fons fins a la correcció del mercat d'abril, quan es va elevar al nivell de l'índex de referència a llarg termini del 25% fins al final del període. L'important pes de les accions nord-americanes a la cartera va impedir que l'actiu pogués contribuir positivament a la rendibilitat del fons. No obstant això, el comportament de la cartera va superar el seu índex de referència, l'MSCI-World.

Dades de Plans de Pensiones

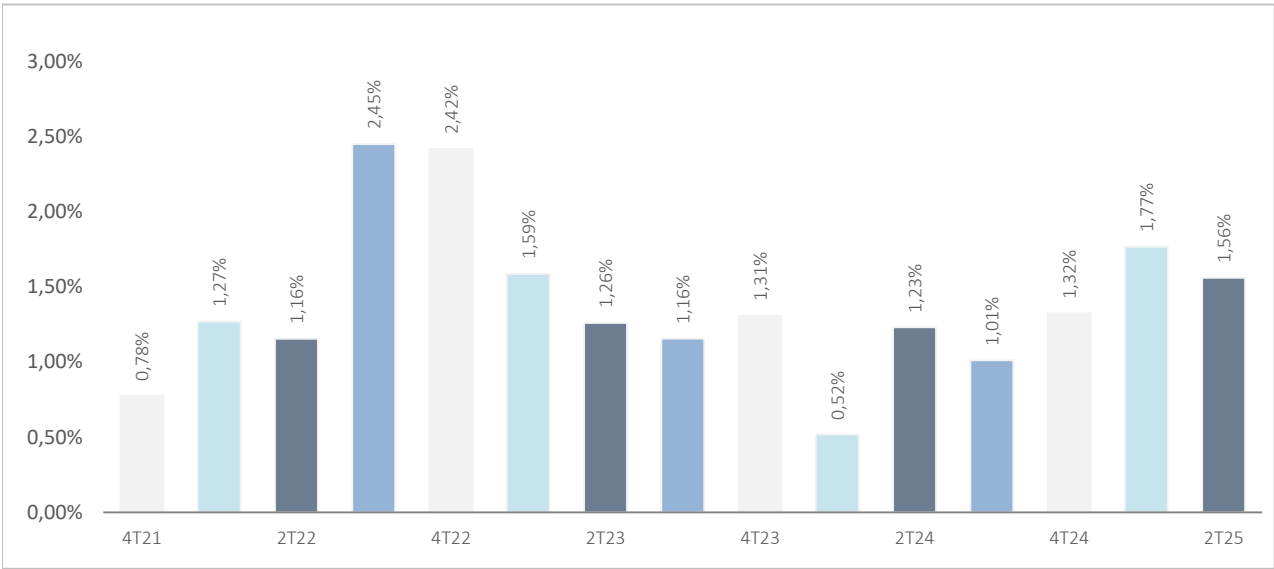
Categoria Inverco	Renda Fixa Mixta
Índex de Referència	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERS0 + 15% LUACTRUU
Data d'Adscripció del Pla	17/09/2002
Fons Adscrit	DB PREVISION 15, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fons	Forvis Mazars Auditores, S.L.P
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominació	EURO
Patrimoni	EUROS 36.145.417
Valor de la participació	EUROS 11,8853
Nre. de partícips	2.217
Inversió mínima inicial	30 EUROS
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals
Comissió de gestió	1,300% s/ patrimoni
Comissió de depositaria	0,020% s/ patrimoni
Altres Despeses 2025(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,03%
Codi de Producte	595



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Rendibilitats Històriques 1er Semestre 2025

Volatilitats històriques

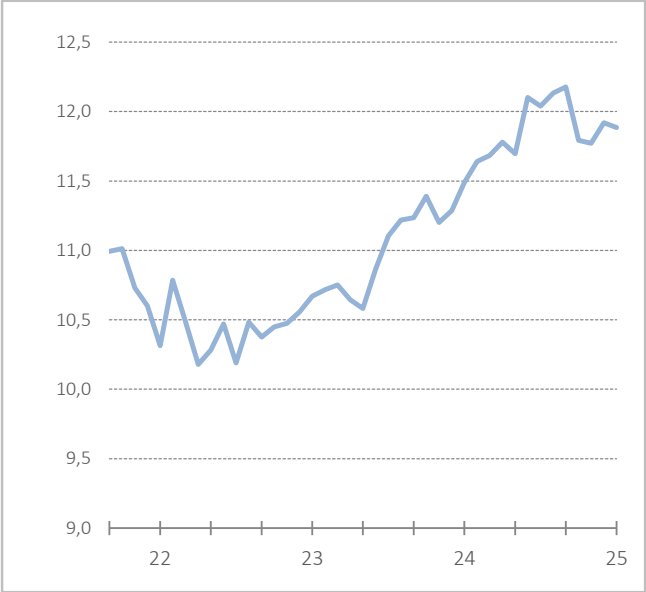


Rendibilitats

Mes	-0,28%	2024	8,43%
3 mesos	0,79%	2023	8,97%
YTD25	-1,29%	2022	-11,88%
		2021*	4,84%
		2020	-
Mitjana 3 anys	0,08%	2019	-
Mitjana 5 anys	-	2018	-
Mitjana 10 anys	-	2017	-
Mitjana 15 anys	-	2016	-
Mitjana 20 anys	-	2015	-

* Des de l'1 de maig 2020

Evolució valor de liquidació des de l'inici 1er Semestre 2025



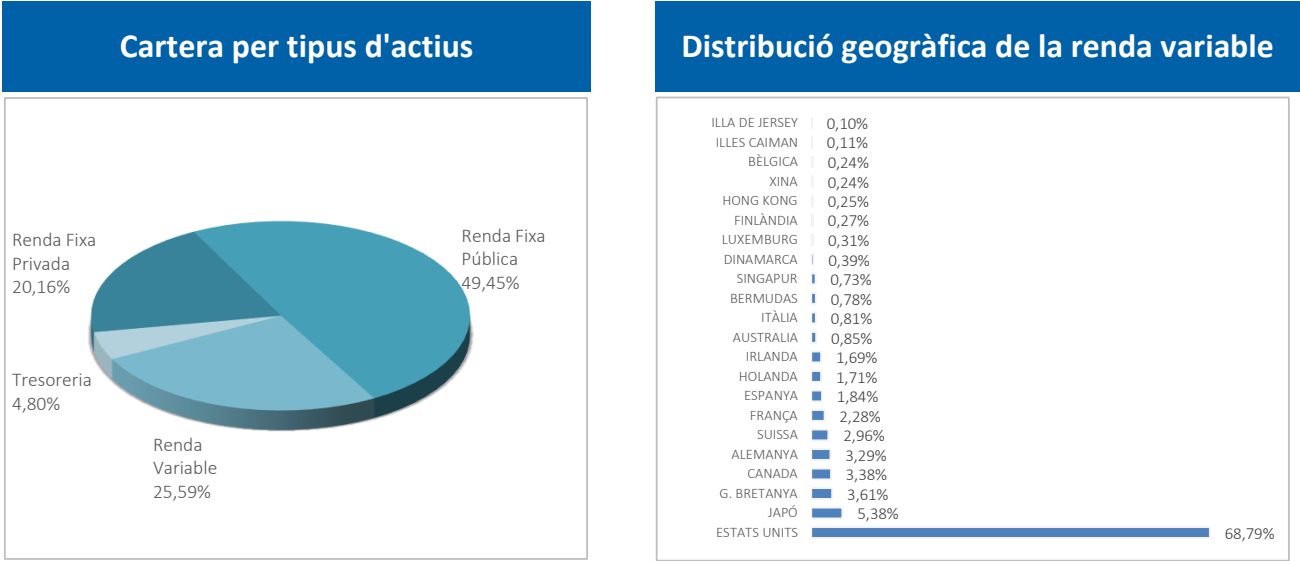
Font: elaboració pròpia.

(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0905



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

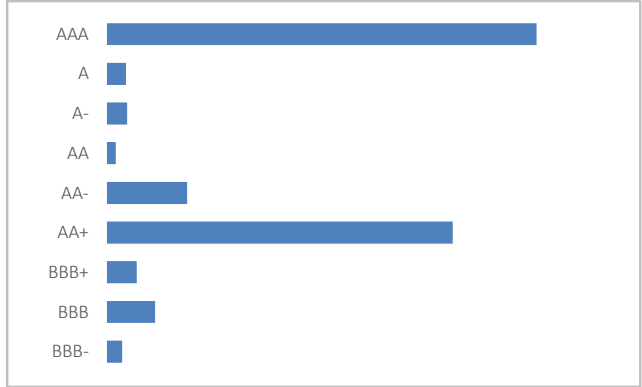
Anàlisi de la cartera el 1er Semestre 2025



Valors Principals

Valor	País	Sector	%
KFW 0,01% 05/05/2027	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	9,88%
EUROPEAN UNION BILL 2,75% 04/02/2033	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	9,83%
LAND HESSEN 2,875 04.07.2033	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	8,71%
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,25 15/03/30	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	8,52%
NEDER WATERSCHAPSBANK 3% 20/04/2033	HOLANDA	FINANCER	5,82%
KFW 0% 15/09/2028	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	5,75%
BPIFRANCE SACA 2,125% 29/11/2027	FRANÇA	FINANCER	5,59%
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,80%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1,31%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1,15%

Distribució dels Actius de Renda Fixa per Rating



Operacions Vinculades

Informació sobre operacions vinculades en virtut del que es disposa a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions: l'Entitat Gestora pot realitzar per compte del Fons de Pensions operacions vinculades previstes a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions.

Per a això, la Gestora ha adoptat procediments, recollits al seu Reglament Intern de Conducta, per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades, en cas que es produeixin, es realitzin en interès exclusiu dels Fons de Pensions gestionats i a preus o en condicions iguals o millors que els de mercat.

L'Entitat gestora i l'Entitat dipositària no formen part del mateix grup de societats.

Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Informació Adicional

Li recordem que les aportacions a plans de pensions anteriors al 31/12/2006 poden generar el dret a la reducció fiscal del 40% en les condicions i els terminis regulats per la normativa en vigor (excepte per al País Basc i Navarra, on la reducció s'aplicarà, si escau, en les condicions establertes per la normativa foral en vigor). En aquest sentit, li comuniquem que:

- per a contingències esdevingudes entre el 2011 i el 2014: el rescat haurà de produir-se abans de la finalització del vuitè any des que es va produir la contingència.
- per a contingències esdevingudes a partir del 2015: el rescat haurà de produir-se en l'exercici fiscal en què es produeix la contingència o en els dos exercicis següents.

En cas de ser titular de diversos plans de pensions podrà aplicar la reducció del 40% en tots ells (en cas de tenir-hi dret i d'existir aportacions anteriors al 31/12/2006), sempre que els rescats (en el seu conjunt) es realitzin en el mateix exercici fiscal.

La informació relacionada amb les característiques ambientals i/o socials estarà disponible a l'annex a l'Informe de gestió dels Comptes anuals.



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Desglossament de comissions i altres despeses imputables

Desglós Comissions

Concepto	Percentatge efectivament suportat (1)					
	Període (2Q 2025)			Acumulat (1H 2025)		
	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Comissió de Gestió directa	0,33%	0,00%	0,33%	0,65%	0,00%	0,65%
Comissió de Gestió indirecta (2)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Comissió de Dipòsit directe	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%
Comissió de Dipòsit indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gastos suportats pel Pla (3)	0,02%	0,00%	0,02%	0,03%	0,00%	0,03%

- (1) Percentatge efectivament suportat: percentatge no anualitzat que correspon al percentatge sobre el saldo mitjà diari del compte de posició del pla
- (2) Comissions de gestió indirectes: es reportarà la referència als conceptes corresponents a aquestes comissions.
- (3) Desglossament de despeses imputades al Pla.
- (4) Percentatges arrodonits a dos decimals per la qual cosa podria existir alguna despesa inferior no reflectida.
- La comissió de gestió és calculada com un percentatge fix sobre el compte de posició
 - Aquest pla pot suportar comissions de gestió indirectes a causa de la inversió en institucions d'inversió col·lectiva.
 - En cap cas l'import imputat per les comissions de gestió directa i indirectes podrà ser superior al 1.30% del compte de posició del pla de pensions.

Desglós Despeses

- El pla suporta les despeses següents: (veure desglossament a la taula posterior)

Concepto	Període (2Q 2025)	Acumulat (1H 2025) *
Serveis d'anàlisi financer.	0,00%	0,00%
Utilització d'índexs de referència	0,00%	0,00%
Anàlisi de sostenibilitat	0,00%	0,00%
Auditoria i altres serveis professionals	0,00%	0,01%
Comissió de Control del Fons i del Pla	0,00%	0,00%
Liquidació d'operacions d'inversió	0,00%	0,00%
Revisió financera actuarial.	0,00%	0,00%
Altres despeses suportades pel pla ⁽¹⁾	0,01%	0,02%

(1) Inclou registre mercantil, notari, retencions país d'origen i despeses bancàries.

(*) Percentatges arrodonits a dos decimals pel que podria existir alguna despesa inferior no reflectida



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	382	46,26	18.584	912	0	18.584	0,05%	FRESENIUS MEDICAL CARE
AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	10	51,83	35.439	0	-23.973	35.439	0,10%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	383	34,62	21.068	6.383	0	21.068	0,06%	ABB
AC.CITIGROUP INC	ESTATS UNITS	FINANCER	9	68,35	74.807	9.558	0	74.807	0,22%	CITIGROUP INC
AC.PFIZER INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	385	30,64	18.671	0	-7.037	18.671	0,05%	PFIZER INC
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	633	35,03	23.753	1.568	0	23.753	0,07%	EXPERIAN GROUP
AC.ECOLAB INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	165	254,81	44.342	0	-1.211	44.342	0,13%	ECOLAB INC
AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	FINANCER	1.074	53,68	61.121	3.470	0	61.121	0,18%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLUJE KPN NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	2.211	3,26	9.145	1.940	0	9.145	0,03%	KONINKLUJE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	1.186	40,92	52.468	4.037	0	52.468	0,15%	UNILEVER
AC.KONINKLUJE AHOLD NV	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	14	33,49	49.345	2.796	0	49.345	0,14%	KONINKLUJE AHOLD DELHAIZE NV
AC.RELX PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	1.390	37,85	54.715	2.298	0	54.715	0,16%	REED ELSEVIER PLC
ACCS.BALL CORP US0584981064	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	4	51,57	21.078	28	0	21.078	0,06%	BALL CORP
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	0	212,55	39.044	0	-17.787	39.044	0,11%	QUALCOMM INC
AC.WELLS FARGO	ESTATS UNITS	FINANCER	1.025	46,57	49.275	18.225	0	49.275	0,14%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	29	1.299,96	33.882	0	-6.348	33.882	0,10%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	887	30,91	37.857	10.436	0	37.857	0,11%	FRESENIUS SE & CO KGAA
BUREU VERITAS SA	FRANÇA	INDUSTRIAL	467	28,25	13.515	322	0	13.515	0,04%	BUREAU VERITAS SA
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	56	649,63	37.946	1.566	0	37.946	0,11%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	8.114	85,55	78.036	11.909	0	78.036	0,23%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	164	232,04	32.464	0	-5.590	32.464	0,09%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	1.857	28,23	57.511	5.086	0	57.511	0,17%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	4.646	73,47	33.191	0	-416	33.191	0,10%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	154	324,68	56.606	2.694	0	56.606	0,16%	THE HOME DEPOT INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	0	2.629,27	83.487	42.803	0	83.487	0,24%	BOOKING HOLDINGS INC
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	602	178,03	22.456	269	0	22.456	0,07%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.366	273,19	61.132	0	-1.013	61.132	0,18%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	389	74,11	19.329	0	-9.498	19.329	0,06%	DAIMLER AG
BAYER AG (GR)	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	717	26,81	18.309	0	-916	18.309	0,05%	BAYER AG
AXA	FRANÇA	FINANCER	14	26,33	56.921	20.954	0	56.921	0,17%	AXA SA
SIEMENS	ALEMANYA	INDUSTRIAL	583	226,35	49.624	0	-1.983	49.624	0,14%	SIEMENS AG
RIO TINTO	G. BRETANYA	MATERIES PRIMERES	66.223	48,96	28.112	0	-5.052	28.112	0,08%	RIO TINTO
ANHEUSER-BUSH INBEV SA/NV	BÈLGICA	CONSUM CÍCLIC	377	62,07	21.956	0	-1.442	21.956	0,06%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
IBERDROLA	ESPANYA	SERVEIS PÚBLICS	11.783	10,80	63.873	21.522	0	63.873	0,19%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	4	2.246,45	8.848	236	0	8.848	0,03%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	425	164,60	64.918	0	-9.518	64.918	0,19%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCER	344	151,51	99.848	43.491	0	99.848	0,29%	JP MORGAN BANK
FACEBOOK INC-A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	0	564,88	184.706	26.653	0	184.706	0,54%	FACEBOOK
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	1.822	188,74	373.850	2.704	0	373.850	1,09%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCER	0	267,42	81.321	15.961	0	81.321	0,24%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	509	89,21	46.266	0	-3.120	46.266	0,13%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	6	113,30	75.848	919	0	75.848	0,22%	WALT DYSNEY CO
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	155	85,30	18.151	4.929	0	18.151	0,05%	SCOUT24 AG
ACS	ESPANYA	INDUSTRIAL	914	36,01	35.901	13.970	0	35.901	0,10%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	4	87,56	43.511	2.226	0	43.511	0,13%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	41	259,41	11.369	0	-123	11.369	0,03%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	199	149,41	31.761	0	-254	31.761	0,09%	PROCTER & GAMBLE
DAIFUKU CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	2	3.820,03	8.807	0	-477	8.807	0,03%	DAIFUKU CO LTD
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	12.648	41,37	39.901	1.897	0	39.901	0,12%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	836	347,74	415.624	101.624	0	415.624	1,21%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	1	476,98	36.101	0	-11.656	36.101	0,10%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	352	80,13	26.164	0	-5.059	26.164	0,08%	PAYPAL HOLDINGS INC
COPART INC	ESTATS UNITS	FINANCER	501	59,77	24.559	0	-7.941	24.559	0,07%	COPART INC



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Variable										
Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1	140,77	27.112	11.737	0	27.112	0,08%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
AMPHENOL CORP	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	2	80,91	19.099	2.700	0	19.099	0,06%	AMPHENOL CORP
CHENIERE ENERGY INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	2	161,23	59.494	16.331	0	59.494	0,17%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1	125,83	239.193	54.860	0	239.193	0,70%	ALPHABET INC
NVR INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	0	5.970,33	18.796	2.493	0	18.796	0,05%	NVR INC
AMERIPRISE FINANCIAL INC	ESTATS UNITS	FINANCER	91	477,55	48.446	3.429	0	48.446	0,14%	AMERIPRISE FINANCIAL INC
CIGNA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	0	279,71	12.900	1.123	0	12.900	0,04%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	45	96,01	21.481	0	-9.661	21.481	0,06%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1	311,82	47.169	19.639	0	47.169	0,14%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	237	125,15	23.961	0	-5.699	23.961	0,07%	IPSEN SA
ARISTA NETWORKS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	723	87,99	73.945	5.135	0	73.945	0,21%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2	53,15	26.000	14.066	0	26.000	0,08%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	4	83,26	39.334	0	-98	39.334	0,11%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	579	41,38	32.533	6.809	0	32.533	0,09%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
MCKESSON CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	84	494,68	61.540	15.691	0	61.540	0,18%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	0	376,18	9.534	2.675	0	9.534	0,03%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	134	221,37	40.189	7.909	0	40.189	0,12%	AMERISOURCE BERGEN CORP
CBRE GROUP INC	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	449	79,99	62.879	23.946	0	62.879	0,18%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	337	281,57	106.980	4.003	0	106.980	0,31%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	243	174,72	45.034	0	-2.046	45.034	0,13%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.141	207,53	250.316	0	-14.876	250.316	0,73%	AMAZON.COM INC
AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	0	632,22	18.612	0	-177	18.612	0,05%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	505	59,24	23.364	0	-10.216	23.364	0,07%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	90	463,24	120.414	75.445	0	120.414	0,35%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	92	486,10	72.079	23.600	0	72.079	0,21%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3.004	60,25	474.575	278.432	0	474.575	1,38%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	0	451,50	30.735	11.831	0	30.735	0,09%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTATS UNITS	FINANCER	269	54,86	21.626	5.798	0	21.626	0,06%	METLIFE INC
AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	0	340,19	43.357	0	-9.866	43.357	0,13%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPANYA	FINANCER	1.295	6,78	34.504	16.597	0	34.504	0,10%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
STEEL DYNAMICS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	146	145,58	18.678	0	-5.177	18.678	0,05%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	275	67,32	77.962	0	-3.700	77.962	0,23%	COCA-COLA
INDITEX	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	35	34,61	10.250	2.221	0	10.250	0,03%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	4	5.141,03	30.293	10.850	0	30.293	0,09%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
SUN LIFE FINANCIAL INC	CANADA	FINANCER	191	89,52	17.341	0	-273	17.341	0,05%	SUN LIFE FINANCIAL INC
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRÀLIA	MATERIES PRIMERES	1.286	20,71	19.647	0	-9.633	19.647	0,06%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
EIFFAGE	FRANÇA	INDUSTRIAL	1	124,29	12.164	0	-514	12.164	0,04%	EIFFAGE SA
AC.KONE OYJ-B	FINLÀNDIA	INDUSTRIAL	449	53,26	25.090	1.177	0	25.090	0,07%	KONE OYJ B
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCER	4	98,92	39.391	0	-7.285	39.391	0,11%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1	309,86	53.501	10.918	0	53.501	0,16%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
FOX CORP	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	7	33,29	40.883	14.825	0	40.883	0,12%	FOX CORP
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5	28,04	17.391	2.707	0	17.391	0,05%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ESTATS UNITS	ENERGIA	12	31,28	46.346	5.729	0	46.346	0,13%	BAKER HUGHES CO
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	FINANCER	1.271	37,05	45.773	0	-2.715	45.773	0,13%	UNITED OVERSEAS BANK LTD
HYDRO ONE LTD	CANADA	SERVEIS PÚBLICS	209	36,80	10.278	1.729	0	10.278	0,03%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	CONSUM CÍCLIC	1	134,92	23.450	8.065	0	23.450	0,07%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRÀLIA	MATERIES PRIMERES	103	115,42	11.041	0	-2.140	11.041	0,03%	RIO TINTO LTD
31 GRP	G. BRETANYA	FINANCER	1.473	19,69	60.668	31.756	0	60.668	0,18%	31 GRP
VERISIGN INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	103	230,38	29.644	2.958	0	29.644	0,09%	VERISIGB
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1	20.784,16	16.374	3.147	0	16.374	0,05%	TOKYO ELECTRON LTD
TESCO PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	80.739	2,60	51.186	18.065	0	51.186	0,15%	TESCO PLC
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	10	221,80	9.095	0	-443	9.095	0,03%	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	153	185,70	66.790	36.366	0	66.790	0,19%	TRANE TECHNOLOGIES PLC



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
CARDINAL HEALTH INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	344	103,66	57.718	19.344	0	57.718	0,17%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	656	112,86	180.754	100.477	0	180.754	0,53%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	4	134,85	46.807	0	-7.128	46.807	0,14%	KIMBERLY-CLARK CORP
KLA CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	31	456,05	28.115	12.756	0	28.115	0,08%	KLA CORP
FAIR ISAAC CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	31	787,20	55.824	30.029	0	55.824	0,16%	FAIR ISAAC CORP
SINGAPORE AIRLINES LTD	SINGAPUR	INDUSTRIAL	1.539	6,29	10.728	1.071	0	10.728	0,03%	SINGAPORE AIRLINES LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCER	326	76,68	22.957	0	-4.152	22.957	0,07%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPÓ	FINANCER	7	2.154,26	25.796	9.347	0	25.796	0,07%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPÓ	INDUSTRIAL	7	2.613,86	26.478	6.485	0	26.478	0,08%	SONY CORPORATION
mitsubishi ufj financial group inc	JAPÓ	FINANCER	14	1.005,20	26.980	12.207	0	26.980	0,08%	mitsubishi ufj fin grp
KDDI CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	6	2.236,45	14.670	380	0	14.670	0,04%	KDDI CORP
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	66	272,89	22.719	3.388	0	22.719	0,07%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
HONDA MOTOR CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	9	1.130,23	12.374	1.727	0	12.374	0,04%	HONDA MOTOR CO LTD
TALANX AG	ALEMANYA	FINANCER	146	59,16	16.045	7.408	0	16.045	0,05%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCER	1	362,72	32.289	0	-4.903	32.289	0,09%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ESTATS UNITS	FINANCER	73	523,55	38.468	0	-2.192	38.468	0,11%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	73	66,52	71.168	17.749	0	71.168	0,21%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	355	6.156,10	22.918	32	0	22.918	0,07%	KAO CORP LTD
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIA	433	32,96	19.298	3.604	0	19.298	0,06%	KEYERA CORP
HOYA CORP	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1	14.962,99	10.148	691	0	10.148	0,03%	HOYA CORP
JABIL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3	153,18	58.094	12.051	0	58.094	0,17%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓ	FINANCER	9	2.962,24	35.431	7.546	0	35.431	0,10%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPÓ	FINANCER	592	4.375,01	36.150	8.964	0	36.150	0,11%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	1	42.500,00	29.294	2.816	0	29.294	0,09%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	6	29,29	22.693	2.688	0	22.693	0,07%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	IMMOBILIARI	80	210,59	18.945	993	0	18.945	0,06%	FIRSTSERVICE CORP
TENARIS SA	LUXEMBURG	ENERGIA	812	15,62	12.972	284	0	12.972	0,04%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUM CÍCLIC	32	917,28	35.789	6.267	0	35.789	0,10%	PANDORA A/S
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTATS UNITS	FINANCER	539	29,76	59.899	31.120	0	59.899	0,17%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANÇA	SERVEIS PÚBLICS	3.356	15,86	66.868	13.646	0	66.868	0,19%	ENGIE SA
GIVAUDAN	SUISSA	MATERIES PRIMERES	43	4.061,01	16.447	0	-232	16.447	0,05%	GIVAUDAN SA
TOAST INC	ESTATS UNITS	FINANCER	0	34,57	16.118	2.453	0	16.118	0,05%	TOAST INC
GODADDY INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	0	122,05	55.905	14.688	0	55.905	0,16%	GODADDY INC
CARLISLE COS INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	97	372,35	36.110	0	-3.863	36.110	0,10%	CARLISLE COS INC
WILLIAMS-SONOMA INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1	143,92	13.859	306	0	13.859	0,04%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	4	93,51	44.040	3.534	0	44.040	0,13%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	FINANCER	4	47,30	23.271	2.894	0	23.271	0,07%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	573	73,45	49.082	2.323	0	49.082	0,14%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
REXEL SA	FRANÇA	INDUSTRIAL	1.015	27,96	26.532	0	-1.846	26.532	0,08%	REXEL SA
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	171	249,19	53.113	7.024	0	53.113	0,15%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANYA	FINANCER	32	482,06	17.619	2.193	0	17.619	0,05%	MUNICH RE
SCHINDLER	SUISSA	INDUSTRIAL	1.285	246,88	37.896	6.585	0	37.896	0,11%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1	243,20	20.792	95	0	20.792	0,06%	RESMED INC
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	212	75,23	16.548	0	-299	16.548	0,05%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	69	270,52	21.271	1.643	0	21.271	0,06%	AUTODESK INC
DOORDASH INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	2	177,53	43.078	8.236	0	43.078	0,13%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	4	84,13	28.220	0	-10.654	28.220	0,08%	DUPONT DE NEMOUR
twilio inc - A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2	106,74	28.167	1.017	0	28.167	0,08%	twilio inc
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	618	81,17	56.343	0	-30	56.343	0,16%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETANYA	FINANCER	2.215	8,85	23.038	2.901	0	23.038	0,07%	WISE PLC
EMCOR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1	481,32	31.309	456	0	31.309	0,09%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	6	172,31	13.498	1.515	0	13.498	0,04%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	21	98,58	21.452	0	-2.215	21.452	0,06%	CONSOLIDATED EDISON INC



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Variable										
Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
LAM RESEARCH CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	0	74,57	47.067	7.521	0	47.067	0,14%	LAM RESEARCH CORP
FOX CORP B	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	3	47,60	17.169	0	-719	17.169	0,05%	FOX CORP
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	SINGAPUR	SERVEIS PÚBLICS	2	5,54	11.002	1.575	0	11.002	0,03%	SEMBCORP INDUSTRIES LTD
HOWMET AEROSPACE INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	302	124,69	56.210	13.654	0	56.210	0,16%	HOWMET AEROSPACE INC
ROBINHOOD MARKETS INC	ESTATS UNITS	FINANCER	123	74,60	11.517	2.024	0	11.517	0,03%	ROBINHOOD MARKETS INC
CENTENE CORP	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5	65,44	28.180	0	-10.218	28.180	0,08%	CENTENE CORP
AJINOMOTO CO INC	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	8	3.092,72	32.373	5.360	0	32.373	0,09%	AJINOMOTO CO INC
SHIONOGI & CO LTD	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	7	2.193,48	16.879	1.703	0	16.879	0,05%	SHIONOGI & CO LTD
NITTO DENKO CORP	JAPÓ	MATERIES PRIMERES	6	2.937,06	16.513	0	-1.961	16.513	0,05%	NITTO DENKO CORP
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	0	532,19	12.108	0	-1.138	12.108	0,04%	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	1	1.879,43	25.085	0	-697	25.085	0,07%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
BANCO BPM SPA	ITÀLIA	FINANCER	1.355	8,87	13.431	1.407	0	13.431	0,04%	BANCO BPM SPA
VEEVA SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2	233,75	51.790	4.351	0	51.790	0,15%	VEEVA SYSTEMS INC
PALO ALTO NETWORKS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	86	199,67	17.533	0	-1.772	17.533	0,05%	PALO ALTO NETWORKS INC
SUBARU CORP	JAPÓ	CONSUM NO CÍCLIC	5	2.818,08	11.904	0	-2.276	11.904	0,03%	SUBARU CORP
DOVER CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	160	204,43	29.377	0	-7.611	29.377	0,09%	DOVER CORP
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3	121,25	46.140	0	-174	46.140	0,13%	PALANTIR TECHNOLOGIES INC
AIRBNB INC-CLASS A	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	4	139,51	50.519	0	-8.368	50.519	0,15%	AIRBNB INC
CROWN HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	704	88,28	14.501	473	0	14.501	0,04%	CROWN HOLDINGS INC
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LUXEMBURG	TELECOMUNICACIONS	0	562,00	15.622	3.740	0	15.622	0,05%	SPOTIFY TECHNOLOGY SA
TRIMBLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	308	67,79	23.397	722	0	23.397	0,07%	TRIMBLE INC
UBER TECHNOLOGIES INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	303	71,61	28.255	4.696	0	28.255	0,08%	UBER TECHNOLOGIES INC
EXELON CORP	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	910	43,90	39.522	0	-3.167	39.522	0,11%	EXELON CORP
ENBRIDGE INC	CANADA	ENERGIA	4	61,78	27.177	0	-659	27.177	0,08%	ENBRIDGE INC
METRO INC/CN	CANADA	CONSUM CÍCLIC	2	92,52	20.806	2.384	0	20.806	0,06%	METRO INC/CN
EXPEDIA INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	0	162,30	15.454	0	-698	15.454	0,04%	EXPEDIA
SCHINDLER HOLDING AG-REG	SUISSA	INDUSTRIAL	4	275,73	10.772	712	0	10.772	0,03%	SCHINDLER HOLDING AG
AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	601	70,34	46.973	2.321	0	46.973	0,14%	EDWARDS LIFESCIENCES CORP
ROYAL BANK OF CANADA	CANADA	FINANCER	410	159,64	73.618	6.672	0	73.618	0,21%	ROYAL BANK OF CANADA
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	194	71,17	10.679	0	-4.340	10.679	0,03%	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC
SWISS PRIME SITE AG	SUISSA	IMMOBILIARI	257	110,31	15.261	940	0	15.261	0,04%	SWISS PRIME SITE AG
FERROVIAL S.E	HOLANDA	INDUSTRIAL	706	40,23	31.954	3.549	0	31.954	0,09%	FERROVIAL SA
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	XINA	INDUSTRIAL	652	29,37	22.240	2.290	0	22.240	0,06%	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD
OBIC CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	3	4.701,76	16.596	2.168	0	16.596	0,05%	OBIC CO LTD
TMX GROUP LTD	CANADA	INDUSTRIAL	27	49,99	15.580	1.834	0	15.580	0,05%	TMX GROUP LTD
SAGE GROUP PLC/THE	G. BRETANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.909	11,62	22.730	1.683	0	22.730	0,07%	SAGE GROUP PLC/THE
AC.AENA SME SA	ESPANYA	INDUSTRIAL	1.110	23,01	25.153	0	-390	25.153	0,07%	AENA SME SA
EXOR NV (NA)	HOLANDA	FINANCER	1	85,70	11.214	0	-13	11.214	0,03%	EXOR NV
TE CONNECTIVITY PLC	IRLANDA	TELECOMUNICACIONS	3	153,75	45.930	2.053	0	45.930	0,13%	TE CONNECTIVITY PLC
AGNICO EAGLE MINES LTD CN	CANADA	MATERIES PRIMERES	54	161,26	8.799	0	-150	8.799	0,03%	AGNICO EAGLE MINES LTD
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	CANADA	FINANCER	248	91,04	23.983	829	0	23.983	0,07%	CIBC
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	ESTATS UNITS	FINANCER	2	46,25	10.905	1.366	0	10.905	0,03%	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC
DOLLARAMA INC	CANADA	CONSUM NO CÍCLIC	104	169,14	19.975	1.957	0	19.975	0,06%	DOLLARAMA INC
HEIDELBERG MATERIALS AG	ALEMANYA	MATERIES PRIMERES	96	186,37	19.147	1.255	0	19.147	0,06%	HEIDELBERGCEMENT AG
AC.BOUYGUES	FRANÇA	INDUSTRIAL	3	37,79	10.829	171	0	10.829	0,03%	BOUYGUES SA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	2	157,74	34.833	8.012	0	34.833	0,10%	CAPITAL ONE FINANCIAL CO
MONDELEZ INTERNATIONAL-W/I	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	691	66,72	46.568	0	-1.593	46.568	0,14%	MONDELEZ INTERNATIONAL
DANAHER CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2	194,64	37.872	0	-1.234	37.872	0,11%	DANAHER CORP
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JAPÓ	FINANCER	23	1.056,69	25.285	63	0	25.285	0,07%	DAI-ICHI LIFE INSURANCE
ZOETIS INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	289	170,58	45.112	0	-5.937	45.112	0,13%	ZOETIS INC
AERCAP HOLDINGS NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	2	116,77	18.163	0	-591	18.163	0,05%	AERCAP HOLDINGS NV
CORTEVA INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	3	71,89	23.203	48	0	23.203	0,07%	CORTEVA INC
DENSO CORP	JAPÓ	CONSUM NO CÍCLIC	15	1.929,24	29.999	0	-476	29.999	0,09%	DENSO CORP



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Variable										
Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUSTRÀLIA	FINANCER	1.191	23,91	27.846	0	-1.198	27.846	0,08%	QBE INSURANCE GROUP LTD
APPROVIN CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	0	421,81	25.243	0	-6.223	25.243	0,07%	APPROVIN CORP
QANTAS AIRWAYS LTD	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	1.904	10,69	20.451	0	-331	20.451	0,06%	QANTAS AIRWAYS LTD
KINROSS GOLD CORP	CANADA	MATERIES PRIMERES	456	21,16	9.688	0	-225	9.688	0,03%	KINROSS GOLD
TC ENERGY CORP	CANADA	SERVEIS PÚBLICS	360	70,28	23.913	0	-2.078	23.913	0,07%	TC ENERGY CORP
DYNATRACE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	235	55,29	12.973	0	-468	12.973	0,04%	DYNATRACE INC
APTIV PLC	ILLA DE JERSEY	CONSUM NO CÍCLIC	135	66,32	9.201	0	-52	9.201	0,03%	APTIV PLC
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES L	JAPÓ	CONSUM NO CÍCLIC	1	2.983,91	18.308	179	0	18.308	0,05%	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES L
WH GROUP LTD	ILLES CAIMAN	CONSUM CÍCLIC	1.304	7,35	9.848	0	-1	9.848	0,03%	WH GROUP LTD
AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY	ESTATS UNITS	FINANCER	151	301,66	48.165	1.042	0	48.165	0,14%	AMERICAN EXPRESS
			256.248		9.245.595	1.597.832	-307.207	9.245.595	26,88%	



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	180.688	65,25	103.009	0	-26.608	101.232	0,30%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	169.660	73,21	108.328	0	-27.188	107.683	0,31%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	152.694	69,94	106.244	0	-11.023	104.439	0,31%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	151.846	78,55	110.785	0	-19.456	110.159	0,32%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	279.091	91,24	262.758	0	-17.861	258.383	0,76%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	270.608	91,04	249.973	0	-17.760	249.928	0,73%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,75% 15/08/2023	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	238.372	92,38	222.343	0	-21.617	219.138	0,65%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	238.372	85,23	207.246	0	-15.948	204.280	0,60%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	193.412	95,16	192.047	0	-9.790	190.052	0,56%	EXELON CORP
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,25 15/03/30	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	3.075.000	97,11	3.079.205	67.909	0	3.054.038	8,95%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
KFW 0% 15/09/2028	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	2.225.000	89,12	2.078.528	49.776	0	2.032.701	6,04%	KFW
KFW 0,01% 05/05/2027	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	3.700.000	94,18	3.570.649	69.431	0	3.554.046	10,38%	KFW
LAND HESSEN 2,875 04.07.2033	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	3.050.000	97,54	3.148.008	78.621	0	3.053.726	9,15%	LAND HESSEN
EUROPEAN UNION BILL 2,75% 04/02/2033	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	3.525.000	100,83	3.552.232	0	-40.095	3.513.993	10,33%	EUROPEAN UNION
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	636.225	100,22	650.142	0	-77.188	639.504	1,89%	US TREASURY N/B
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0 26/11/2029	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	250.000	89,89	224.815	0	-192	224.535	0,65%	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN
			18.336.867		18.046.442	278.499	-287.554	17.797.966	51,94%	



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Renda Fixa Privada

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	ESTATS UNITS	FINANCER	78.044	99,55	79.187	0	-6.424	78.403	0,23%	US BANCORP
EQUINIX INC 3,2% VTO.18.11.2029	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	135.728	91,12	129.276	0	-6.551	128.472	0,38%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	141.666	87,89	127.886	0	-8.689	127.216	0,37%	UNION PACIFIC CORP
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	170.508	78,82	138.223	0	-11.907	136.309	0,40%	ORACLE CORP
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	225.648	71,93	155.457	0	-23.618	152.863	0,45%	AT&T INC
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	50.050	110,52	54.366	0	-6.876	53.939	0,16%	DOW CHEMICAL
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	78.044	84,77	68.476	0	-2.811	67.089	0,20%	CONSTELLATION BRANDS INC
AVGO 4.11 09/15/28	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	112.824	97,50	113.764	0	-6.599	112.191	0,33%	BROADCOM INC
BPIFRANCE SACA 2,125% 29/11/2027	FRANÇA	FINANCER	2.000.000	96,98	2.022.278	46.477	0	1.986.121	5,88%	BPIFRANCE SACA
NEDER WATERSCHAPS BANK 3% 20/04/2033	HOLANDA	FINANCER	2.075.000	99,65	2.103.942	23.836	0	2.091.657	6,12%	NEDER WATERSCHAPS BANK
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ESTATS UNITS	ENERGIA	66.167	95,70	66.704	0	-3.412	65.906	0,19%	CHENIERE ENERGY INC
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	100.099	99,65	108.189	0	-3.345	107.400	0,31%	JM SMUCKER
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ESTATS UNITS	FINANCER	124.700	104,77	133.819	0	-10.266	131.778	0,39%	BANK OF AMERICA CORP
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	162.874	95,32	150.740	0	-20.844	148.342	0,44%	HOME DEPOT INC/THE
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	ESTATS UNITS	ENERGIA	39.870	70,47	26.968	0	-4.081	26.402	0,08%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	153.542	100,56	159.279	0	-12.660	157.162	0,46%	HCA INC
MORGAN STANLEY 5.831% 19/04/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	119.610	103,42	126.822	0	-11.504	125.480	0,37%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ESTATS UNITS	FINANCER	139.970	102,14	148.322	0	-8.951	146.854	0,43%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	66.167	100,58	68.902	0	-5.449	67.771	0,20%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	121.307	100,34	124.325	0	-9.964	123.956	0,36%	CITIGROUP INC
T-MOBILE USA INC 6.00% VTO.15.06.2054	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	111.976	104,36	114.386	0	-13.455	114.094	0,33%	T-MOBILE USA INC
AIRCASLE LTD 5,95 15/02/2029	BERMUDAS	FINANCER	150.149	103,05	158.695	0	-19.718	155.686	0,46%	AIRCASLE LTD
ABBVIE INC 5,05 VTO.15.03.2034	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	91.616	99,63	94.706	0	-10.502	93.341	0,28%	ABBVIE INC
JPMORGAN CHASE & CO 4,946% 22/10/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	127.245	98,21	127.242	0	-15.642	126.000	0,37%	JPMORGAN CHASE & CO
GENERAL MOTORS FINL CO 5,35% 07/01/2030	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	137.425	99,68	142.607	0	-3.080	139.029	0,41%	GENERAL MOTORS FINL CO
SAN DIEGO G & E 5,4% 15/04/2035	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	121.307	100,62	125.669	0	-2.630	123.992	0,37%	SAN DIEGO G & E
DELL INT LLC / EMC CORP 5,5 01/04/2035	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	123.852	98,55	126.824	0	-1.509	125.103	0,37%	DELL TECHNOLOGIES INC
FOX CORP 3,5 08/04/2030	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	74.650	94,12	72.085	0	-1.542	71.346	0,21%	FOX CORP
KEYCORP 6,401% 06.03.2035	ESTATS UNITS	FINANCER	99.251	104,97	107.983	0	-1.339	105.999	0,31%	KEYCORP
PAYCHEX INC 5,35% 15.04.2032	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	103.493	101,49	107.569	0	-1.874	106.339	0,31%	PAYCHEX INC
			7.302.782		7.284.688	70.313	-235.244	7.196.243	21,18%	



Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 15, F.P 1er Semestre 2025

Futurs										
Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US LONG BOND (CBT) SEP 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	264.840	0,00	34.641	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	794.520	0,00	100.913	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) SEP 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	400.000	0,00	20.802	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10YR ULTRA FUT SEP 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	176.560	0,00	22.853	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 5YR NOTE (CBT) SEP 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	353.120	0,00	43.600	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUND SEP 25	ALEMANYA	DERIVATS	500.000	0,00	650.750	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
			2.489.040	0	873.559	0	0	0	0,00%	