



PPI Zurich Destino 2037

1er Trimestre 2024



Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2037

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 en torno a 3,5 años en enero y febrero, para elevarse después por encima de su nivel de referencia de 6 años hasta el final del trimestre. 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 23 por ciento del fondo y tuvo una aportación positiva.

El mercado europeo de renta variable tuvo un magnífico comportamiento durante el primer trimestre del ejercicio y la cartera de acciones así lo recogió, incluso batiendo la rentabilidad de su índice de referencia el MSCI-Europe. El fondo estuvo invertido entre el 47 y el 48 por ciento en renta variable europea a lo largo del trimestre. Los sectores que más contribuyeron a su positivo desempeño relativo fueron los de materiales, salud y tecnología. En el lado negativo, sólo el sector de eléctricas tuvo un comportamiento negativo en el periodo. Las acciones de Irlanda, Holanda, Dinamarca y Francia tuvieron un impacto positivo mayor en el comportamiento de la cartera. Las acciones alemanas generaron un pequeño impacto negativo.

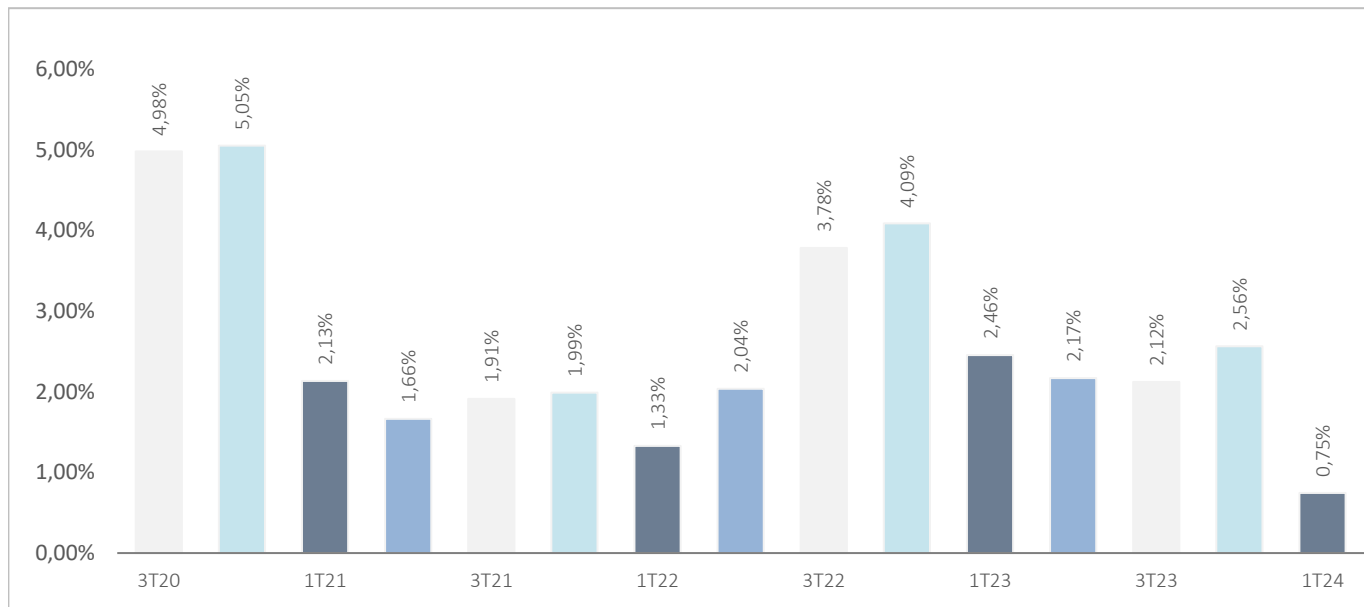
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	50% (MSDEE15N) + 50%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Fecha de Adscripción del Plan	04/10/2016
Fondo Adscrito	DZ Previsión 26, 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 2.061.769
Valor de la participación	EUROS 7,436164278
Nº de partícipes	148
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,3500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,0460% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-03 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,1% sobre el patrimonio
Código de Producto	10101



Rentabilidades Históricas Marzo 2024

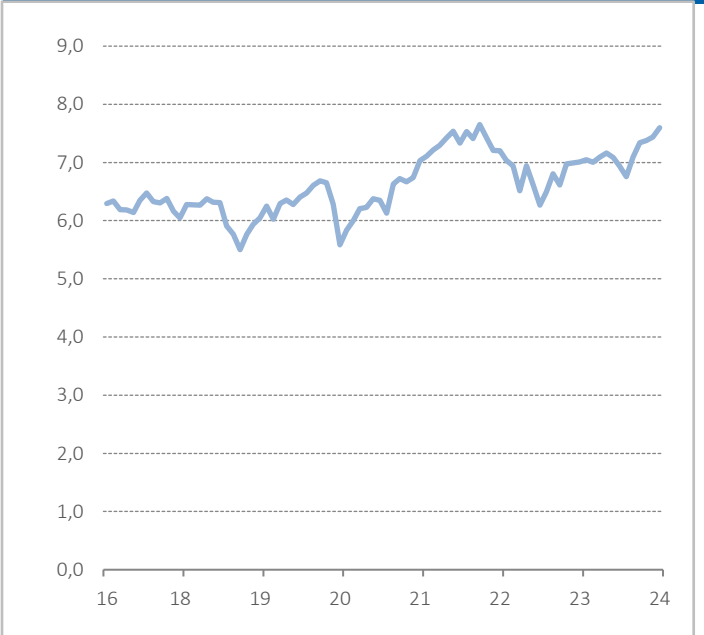
Volatilidades históricas Marzo 2024



Rentabilidades

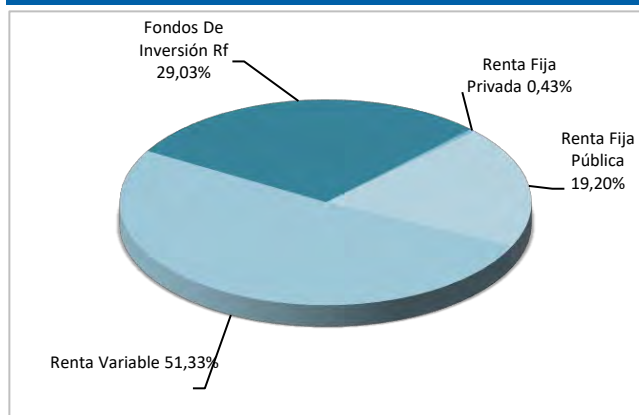
Mes	2,21%	2023	10,97%
3 meses	3,55%	2022	-13,56%
Año en curso	3,55%	2021	13,82%
		2020	0,55%
		2019	21,53%
Media 3 años	2,97%		
Media 5 años	5,94%		
Media 10 años			
Media 15 años			
Media 20 años			

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Marzo 2024

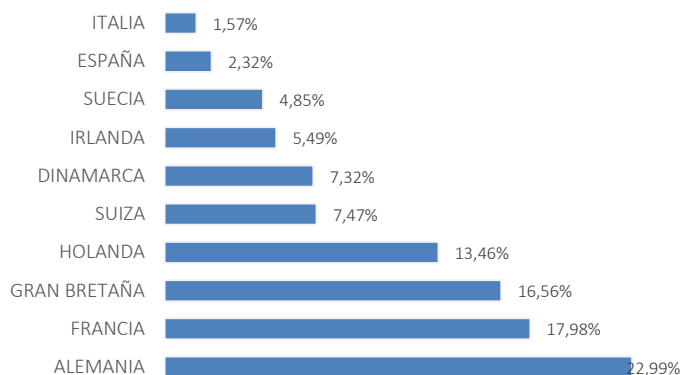


Análisis de la cartera Marzo 2024

Cartera por tipo de activos



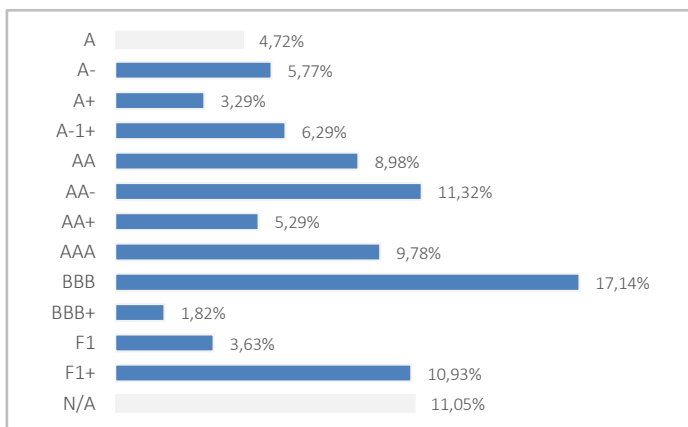
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	10,53%
XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	10,52%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	4,10%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	3,85%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	3,12%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	2,17%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANCIERO	1,81%
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIALES	1,78%
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,71%
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANCIERO	1,57%

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.

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.

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2037

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.VIVENDI	FRANCIA	Servicios de Telecomunicaciones	VIVENDI SA	2321	14,51955	23.442,10	0,00	-10.257,79	23.442,10	0,61%
	AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	Finanzas	ALLIANZ SE	246	173,27268	68.338,80	25.713,72	0,00	68.338,80	1,79%
	AC.COMPASS GROUP PLC	INGLATERRA O REINO UN	Productos de consumo no básico	COMPASS GRP	1910	14,87543	51.898,77	19.467,05	0,00	51.898,77	1,36%
	AC.L'OREAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	LOREAL	68	379,63882	29.828,20	4.012,76	0,00	29.828,20	0,78%
	AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	99	112,50631	13.985,48	2.447,50	0,00	13.985,48	0,37%
	AC.RELX PLC	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	REED ELSEVIER PLC	954	17,88984	38.208,20	18.245,07	0,00	38.208,20	1,00%
	AC.STIMCROELECTRONICS	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	STIMCROELECTRONICS NV	519	22,18096	20.718,48	9.206,56	0,00	20.718,48	0,54%
	AC.PORSCHCE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	POSTSCHE AUTOMOBILE	362	63,04972	17.781,44	0,00	-5.042,56	17.781,44	0,46%
	ASTRAZACA (GBP)	INGLATERRA O REINO UN	Salud	ASTRAZENECA PLC	276	74,69099	24.472,56	10.895,25	0,00	34.472,56	0,90%
	PERNOD RICARD	FRANCIA	Productos de consumo básico	PERNOD RICARD	106	155,11632	15.894,70	0,00	-547,63	15.894,70	0,42%
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	Industrial	SMURFIT	929	24,72044	39.268,83	7.013,54	0,00	39.268,83	1,03%
	ING GROEP NIEUWS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	2755	10,11673	42.002,73	14.131,13	0,00	42.002,73	1,10%
	LVHM MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITT	53	394,03075	44.186,10	23.202,47	0,00	44.186,10	1,15%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	92	361,7325	82.082,40	48.803,01	0,00	82.082,40	2,14%
	SAINT GOBAIN	FRANCIA	Industrial	CIE DE SAINT-GOBAIN	541	39,95754	38.914,13	17.297,10	0,00	38.914,13	1,02%
	VINCI	FRANCIA	Industrial	VINCI SA	323	85,25269	38.359,48	10.822,86	0,00	38.359,48	1,00%
	NESTLE R	SUIZA	Productos de consumo básico	NESTLE SA	425	92,94921	41.808,76	5.409,52	0,00	41.808,76	1,09%
	MERCK	ALEMANIA	Salud	MERCK KGAA	194	132,00247	31.738,40	6.129,92	0,00	31.738,40	0,83%
	CAP GEMINI	FRANCIA	Tecnología de la información	CAPGEMINI SE	93	126,62064	19.836,90	8.061,18	0,00	19.836,90	0,52%
	SIKA AG	SUIZA	Materiales	SIKA AG	96	180,5847	26.492,13	11.011,84	0,00	26.492,13	0,69%
	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	ADIDAS AG	86	238,36744	17.802,00	0,00	-2.697,60	17.802,00	0,47%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	1766	16,6178	39.735,00	10.387,96	0,00	39.735,00	1,04%
	E.ON AG	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	1955	9,62953	25.190,18	6.364,43	0,00	25.190,18	0,66%
	TOTAL	FRANCIA	Energía	TOTAL SA	594	47,21072	37.701,18	9.658,01	0,00	37.701,18	0,98%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	193	108,47274	34.828,78	13.893,54	0,00	34.828,78	0,91%
	HEINEKEN	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	HEINEKEN NV	127	94,70559	11.346,18	0,00	-681,43	11.346,18	0,30%
	RENTOKIL INITIAL	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	RENTOKIL INITIAL	3279	3,78775	18.091,80	3.826,66	0,00	18.091,80	0,47%
	SWEDBANK AB	SUECIA	Finanzas	SWEDBANK AB	2510	164,57351	46.216,08	5.776,77	0,00	46.216,08	1,21%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	9953	3,61679	45.002,49	9.004,57	0,00	45.002,49	1,18%
	ASHTED GROUP PLC	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	ASHTED GROUP PLC	253	27,63029	16.690,68	8.672,28	0,00	16.690,68	0,44%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	151	348,82343	35.635,06	0,00	-12.752,04	35.635,06	0,93%
	HSBC	INGLATERRA O REINO UN	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	8217	4,36828	59.494,72	17.602,97	0,00	59.494,72	1,55%
	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	Salud	SANOFI	370	92,15786	33.655,20	0,00	-443,21	33.655,20	0,88%
	ABN AMRO GROUP NV	PAISES BAJOS	Finanzas	ABN AMRO	2005	13,36427	31.779,25	4.983,88	0,00	31.779,25	0,83%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	1624	19,73667	56.539,56	24.487,20	0,00	56.539,56	1,48%
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	797	34,64288	31.812,26	4.201,88	0,00	31.812,26	0,83%
	SCOUT24 AG	ALEMANIA	Productos de consumo básico	SCOUT24 AG	354	59,58858	24.730,44	3.636,08	0,00	24.730,44	0,65%
	INFORMA PLC	INGLATERRA O REINO UN	Servicios de Telecomunicaciones	INFORMA PLC	2469	5,61489	24.004,97	8.248,08	0,00	24.004,97	0,63%
	BRENTAG AG	ALEMANIA	Materiales	BRENTAG AG	388	65,79167	30.295,04	4.767,87	0,00	30.295,04	0,79%
	STELLANTIS NV (IM)	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	1050	17,66894	27.662,25	9.109,86	0,00	27.662,25	0,72%
	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	Tecnología de la información	INFINEON TECHNOLOGIES AG	704	34,73343	22.186,56	0,00	-2.265,78	22.186,56	0,58%
	VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	VOLKSWAGEN AG	174	193,75827	21.374,16	0,00	-12.339,78	21.374,16	0,56%
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicaciones	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	884	8,89822	26.655,92	16.784,54	0,00	26.655,92	0,64%
	SHELL PLC (LN)	INGLATERRA O REINO UN	Energía	ROYAL DUTCH SHELL PLC	1655	22,26772	50.816,15	8.667,21	0,00	50.816,15	1,33%
	DSV B	DINAMARCA	Industrial	DSV B	159	1146,39789	23.923,17	0,00	-553,79	23.923,17	0,62%
	ATLAS COPCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS COPCO AB	1974	114,63729	30.953,87	9.296,20	0,00	30.953,87	0,81%
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SUECIA	Industrial	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1796	100,20735	16.861,79	644,94	0,00	16.861,79	0,44%
	DSM-FIRMENICH AG	SUIZA	Industrial	DSM-FIRMENICH AG	257	111,73077	27.087,80	0,00	-1.627,01	27.087,80	0,71%
	ACINTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	9052	3,21775	30.441,88	1.314,75	0,00	30.441,88	0,80%
	NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	999	194,67941	118.064,15	91.962,55	0,00	118.064,15	3,08%
PUMA	ALEMANIA	Industrial	PUMA SE	458	59,7272	19.245,16	0,00	-8.109,90	19.245,16	0,50%	
LUFTHANSA B (KETRA)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	LUFTHANSA B	2310	7,99919	18.819,11	0,00	-1.659,02	18.819,11	0,44%	
CRH PLC (LN)	IRLANDA	Materiales	CRH PLC	842	26,99816	67.248,11	40.896,65	0,00	67.248,11	1,76%	
FRESENIUS SE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	696	26,5539	17.400,00	0,00	-1.081,52	17.400,00	0,45%	
ANTOFAGASTA	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	ANTOFAGASTA	1154	15,36142	27.523,11	6.885,30	0,00	27.523,11	0,72%	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	DAVIDE CAMPARI-MILANO	2249	9,54065	20.947,19	0,00	-509,74	20.947,19	0,55%	
AC.SCOR SE	FRANCIA	Finanzas	SCOR	324	31,98864	10.390,68	26,36	0,00	10.390,68	0,27%	
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	1830	13,68743	26.685,06	1.637,05	0,00	26.685,06	0,70%	
Total Renta Variable					78020	5984,45735	1.940.085,58	564.708,07	-60.568,80	1.940.085,58	50,68%
Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1,826% VTO. 30/04/2025	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	17	100,45752	16.968,77	0,00	-351,79	16.725,99	0,44%
	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	43000	66,16146	23.915,03	0,00	-5.006,77	23.442,66	0,62%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO 31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	31	99,8168	28.152,51	0,00	-2.955,69	27.987,52	0,74%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	28	86,5335	20.044,26	0,00	-4.402,89	19.826,49	0,52%
	OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	1800000	92,30561	14.383,07	0,00	-2.357,69	14.257,32	0,38%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	1300000	91,757	10.735,53	0,00	-1.314,17	10.614,24	0,28%
	BUNDESPREP DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	3000000	87,23183	25.791,30	0,00	-444,01	25.725,54	0,67%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	1300000	91,58384	10.626,59	0,00	-1.398,41	10.507,49	0,28%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	58	96,06665	55.247,56	0,00	-704,29	55.014,37	1,44%
	ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	Gubernamental	ACTION LOGEMENT SERVICES	1	76,28633	64.785,64	0,00	-12.779,65	63.506,68	1,69%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	30000	84,07526	20.348,77	0,00	-5.202,23	20.020,35	0,53%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	41	85,51129	33.713,44	0,00	-1.505,90	33.553,73	0,88%
	KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	27	97,79437	26.105,50	0,00	-302,20	26.102,28	0,68%
	EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	17	96,95876	16.195,73	0,00	-446,06	16.036,93	0,42%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	25	90,83844	18.334,16	0,00	-4.422,99	18.286,62	0,48%
	EUROPEAN UNION 2,00 04/10/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	26000	97,55873	25.600,28	0,00	-43,52	25.269,75	0,67%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	18	98,24177	18.638,53	408,06	0,00	18.091,58	0,49%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	500000	99,005	4.994,01	2,08	0,00	4.952,33	0,13%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	7	99,053	6.995,12	2,91	0,00	6.936,62	0,18%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	3	98,77	2.989,26	1,11	0,00	2.964,21	0,08%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/06/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	3	98,502	2.981,34	1,33	0,00	2.956,39	0,08%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01% 02/04/2024	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	4	99,144	3.998,24	0,00	-1,75	3.964,01	0,10%
	EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	200000	99,009	1.998,66	0,28	0,00	1.980,46	0,05%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	4	98,555	3.975,88	0,07	0,00	3.942,27	0,10%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	4	98,25	3.962,79	0,12	0,00	3.930,12	0,10%
	FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	15000	91,22206	13.957,92	231,42	0,00	13.914,73	0,36%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	200000	98,1615	1.979,34				



ZURICH®

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2037

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Fija Pública	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	290	100,61727	29.360,46	28,44	0,00	29.207,45	0,77%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	4000	98,166	3.935,96	0,00	-0,04	3.926,60	0,10%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	40	97,867	3.915,16	0,00	-0,72	3.913,96	0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	4000	98,1115	3.931,32	0,92	0,00	3.925,38	0,10%	
	ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	400000	98,137	3.930,88	1,26	0,00	3.926,74	0,10%	
	FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	4	97,798	3.922,12	0,96	0,00	3.912,88	0,10%	
	KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	1	96,908	970,24	0,25	0,00	969,33	0,03%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	100000	97,238	973,58	0,36	0,00	972,74	0,03%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	300000	98,696	2.967,96	0,14	0,00	2.961,02	0,08%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07/06/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	4000	99,071	3.972,44	0,04	0,00	3.962,88	0,10%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	2000	98,294	1.970,42	0,02	0,00	1.965,90	0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	5000	99,027	4.973,70	1,20	0,00	4.952,55	0,13%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	3000	98,144	2.965,59	0,69	0,00	2.945,01	0,08%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	2000	98,307	1.976,14	0,34	0,00	1.966,48	0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	5000	98,759	4.963,55	0,55	0,00	4.938,50	0,13%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	200000	98,383	1.972,49	0,99	0,00	1.968,65	0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	4000	98,612	3.976,52	0,52	0,00	3.945,00	0,10%	
	ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	300000	98,892	2.967,03	0,00	-0,63	2.966,13	0,08%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	4000	99,087	3.967,48	0,28	0,00	3.963,76	0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	2000	98,496	1.979,74	0,14	0,00	1.970,06	0,05%	
	BGB 2.6% VTO. 22.06.2024	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	400000	99,575	4.069,30	0,01	0,00	3.983,01	0,11%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	2000	96,949	1.943,08	0,00	-0,12	1.938,86	0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	4000	98,1495	3.942,68	0,68	0,00	3.926,66	0,10%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	200000	98,12	1.967,32	1,11	0,00	1.963,51	0,05%	
	ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	500000	98,1346	4.926,95	0,15	0,00	4.906,88	0,13%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/06/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	4000	98,8615	3.965,64	0,84	0,00	3.955,30	0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	3000	97,708	2.938,35	0,45	0,00	2.931,69	0,08%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	2	96,914	1.940,36	0,38	0,00	1.938,66	0,05%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	4000	98,214	3.947,00	0,00	-0,20	3.928,36	0,10%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	2	97,56	1.955,38	0,75	0,00	1.951,95	0,05%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	2000	97,289	1.947,76	0,16	0,00	1.945,94	0,05%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	40	98,437	3.952,72	0,00	-0,86	3.936,62	0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	5000	99,127	4.989,00	1,00	0,00	4.957,35	0,13%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	3000	99,049	2.997,81	0,81	0,00	2.972,28	0,08%	
	ESM TBILL 0% 04/04/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	300000	99,169	2.999,67	0,62	0,00	2.975,69	0,08%	
	LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	1	99,475	1.001,38	0,16	0,00	994,91	0,03%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	3000	99,12	2.980,08	0,78	0,00	2.974,38	0,08%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	100000	97,786	978,43	0,00	-0,30	977,56	0,03%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	4000	99,05	3.985,28	0,88	0,00	3.962,88	0,10%	
	ESM TBILL 0% 09/05/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	500000	99,05	4.981,00	0,89	0,00	4.953,39	0,13%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	100000	97,274	973,41	0,00	-0,18	972,56	0,03%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/05/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	2000	98,905	1.988,46	0,46	0,00	1.978,56	0,05%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	2000	98,415	1.980,62	0,00	-0,18	1.968,12	0,05%	
	REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ESTONIA	10	99,289	9.977,10	0,00	-18,90	9.910,00	0,26%	
	Total Renta Fija Pública					13524758	9410,52306	774.041,41	1.627,15	-43.674,67	767.307,81	20,22%
	Fondos de Inversión	XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	XTRACKERS II USD EMERGING MARK	547	319,63659	155.140,14	0,00	-19.701,08	155.140,14	4,05%
		CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	CANDR BD-E H-I-C	102	1283,4649	145.599,90	14.686,48	0,00	145.599,90	3,80%
		XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	XTRACKERS II EUR CORPORATE BON	2627	156,67628	398.043,04	0,00	-13.545,56	398.043,04	10,40%
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SR		LUXEMBURGO	IIC / ETF	AMUNDI INDEX EURO AGG CORP	7896	47,86387	398.400,58	20.467,39	0,00	398.400,58	10,41%	
Total Fondos de Inversión					11172	1807,64164	1.097.183,66	35.153,87	-33.246,64	1.097.183,66	28,66%	
Renta Fija Privada	BNG 1% 01/12/26	PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	17	98,87011	16.422,27	0,00	-443,59	16.364,33	0,43%	
Total Renta Fija Privada					17	98,87011	16.422,27	0,00	-443,59	16.364,33	0,43%	
Futuros	FUTURO EURO SCHATZ VTO JUN24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	5	0	528.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	
	EURO-BOBL FUTURE JUN24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	4	0	47.300,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	
	FUT. EUROSTOXX 50 JUN 24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-1	0	-50.450,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	
Total Futuros					8	0	525.350,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	