



Plan de Pensiones Grupo Zurich

1er semestre 2024

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.

1 2 3 **4** 5 6 7

Informe de Mercados

La inflación continuó su senda descendente durante la primera mitad de 2024. Se espera que la lectura interanual para Estados Unidos acabe en junio ligeramente por encima del 3,0% y en la Eurozona al 2,5%. Sin embargo, las expectativas previas sobre la evolución de los precios eran incluso más optimistas, lo cual se tradujo en cierto enfriamiento del proceso de bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Los bonos tuvieron un comportamiento semestral negativo. En Estados Unidos la rentabilidad del bono del Tesoro a diez años, en paralelo a otros vencimientos más cortos, sufrió un ascenso de 49 puntos básicos hasta el 4,37%. En Europa, la referencia a diez años alemana subió 47 puntos básicos hasta el 2,47%. Los activos de renta fija privada experimentaron caídas menores

Pese al movimiento de los bonos, la renta variable se apreció en el primer semestre, siendo los principales motivos la evolución positiva de los resultados empresariales y el optimismo generado por la evolución de la inteligencia artificial. El índice global MSCI-World subió un 12,5% en el periodo y el índice MSCI-Europe subió un 7,1%.

El fondo generó una rentabilidad positiva en el semestre, superior a la evolución que experimentó su índice de referencia. Esta rentabilidad vino impulsada por los activos con más riesgo de la cartera, tanto la renta variable como la renta fija privada, ya que la deuda pública tuvo un comportamiento

negativo durante el periodo.

La cartera de renta fija comenzó el ejercicio con una duración de 4,7 años, que posteriormente se fue elevando hasta cerrar el semestre en 6,1 años, por encima de la referencia del fondo a largo plazo que es de 5 años. Esta gestión activa de la duración produjo un efecto positivo en el resultado del fondo. La posición del crédito o renta fija privada se situó cerca de un tercio del fondo de manera estable en el periodo, lo cual ayudó a mitigar el comportamiento negativo de la deuda pública.

La renta variable empezó el periodo representando algo menos de un 20% para ir elevando su peso progresivamente hasta el 26% con el que acabó el semestre. La cartera de acciones globales ha tenido un comportamiento muy positivo en el periodo, principalmente por la selección de valores. Tanto en términos absolutos como relativos frente al índice de referencia MSCI-World, los valores del sector tecnológico contribuyeron con la mayor aportación positiva al resultado de la cartera, seguidos de los sectores financiero y salud. Es destacable que el sector tecnológico representó algo menos que la cuarta parte de la cartera de acciones, aunque su ponderación se situó por debajo del peso en el índice. Norteamérica y en particular Estados Unidos fue el área geográfica que aportó más rentabilidad al fondo, seguida muy de lejos por Japón y la Eurozona.

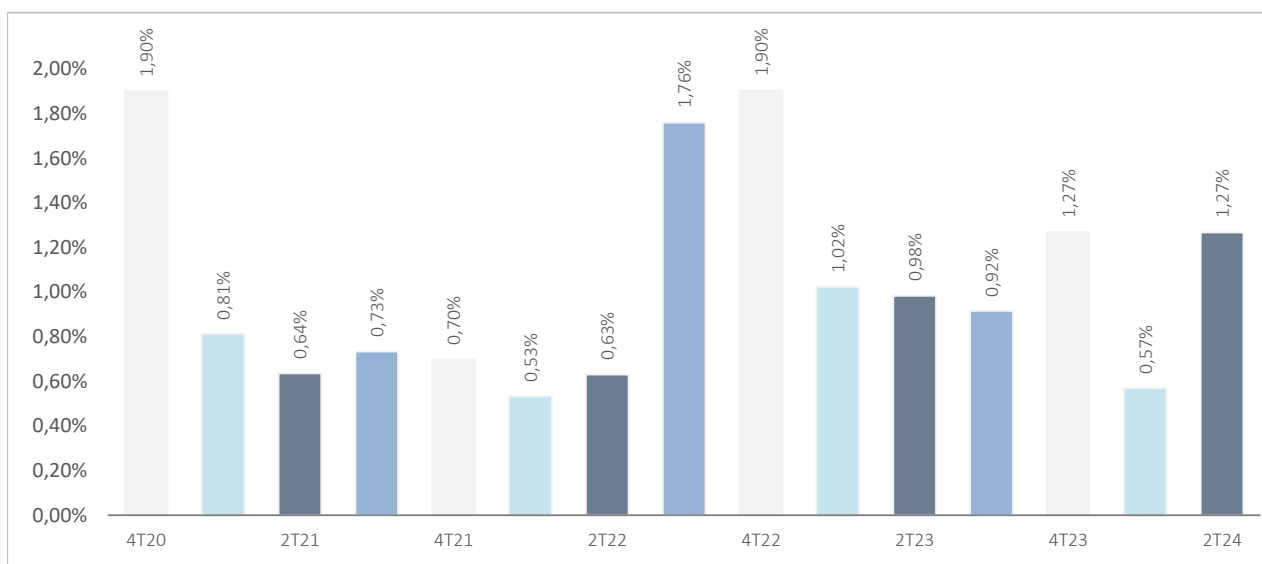
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	25% MSDEWIN + 15% EGBO + 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 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 64.652.988
Valor de la participación	EUROS 15,77105027
Nº de partícipes	4.751
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 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,02% sobre el patrimonio
Código de Producto	10801

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

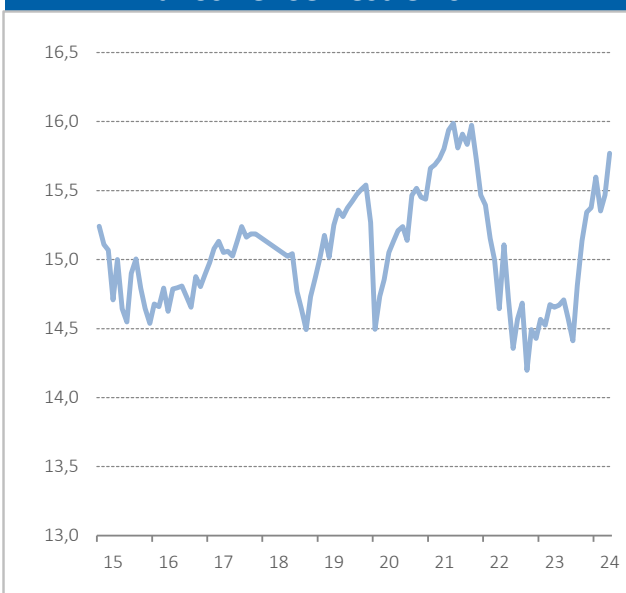
Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



Rentabilidades

Mes	1,97%	2023	6,62%
3 meses	1,11%	2022	-11,11%
Año en curso	4,18%	2021	2,95%
		2020	0,04%
		2019	7,01%
Media 3 años	-0,82%	2018	-4,27%
Media 5 años	0,87%	2017	1,76%
Media 10 años	0,84%	2016	0,56%
Media 15 años	2,28%	2015	0,56%
Media 20 años	2,00%	2014	0,56%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años 1er Semestre 2024



Fuente: elaboración propia.

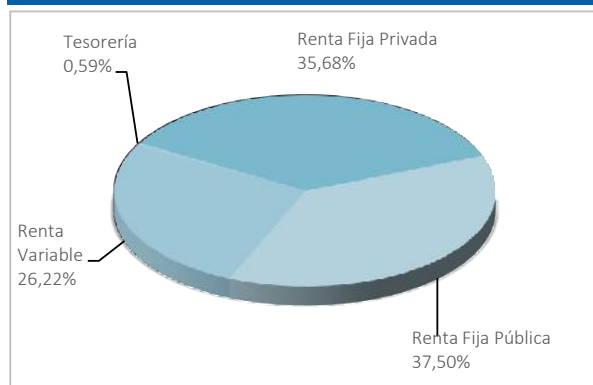
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0718

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

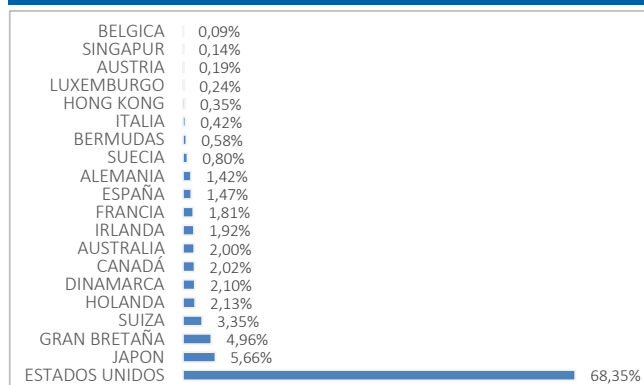
Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

Cartera por tipo de activos



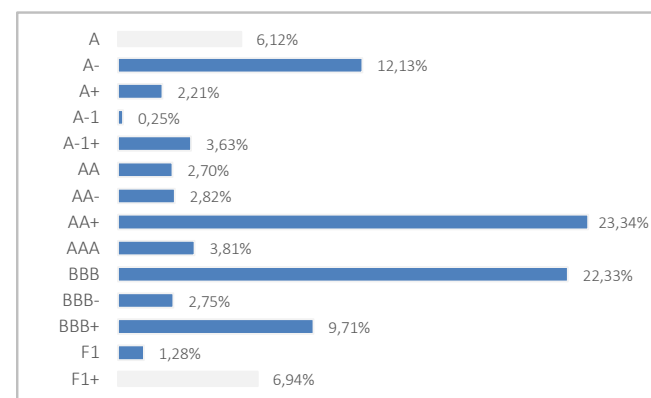
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,91%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,56%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,93%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,83%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,46%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,44%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,42%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,36%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,33%
BUONI POLIENALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,18%

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:

*En caso de ser titular de un plan de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba del plan de pensiones, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

*En caso de ser titular de varios planes de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba de cada plan de pensiones, incluso en períodos impositivos diferentes, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.

Con fecha de efectos 18 de julio de 2024, se procederá a modificar la política de inversión del Fondo de Pensiones, donde se encuentra integrado el plan de pensiones. Dichas modificaciones introducen conceptos normativos regulados en el Real Decreto 304/2004 artículo 69, no suponiendo una variación de la estrategia de inversión, del perfil de riesgo del producto financiero ni una modificación en las comisiones soportadas por el mismo.



ZURICH

1er Semestre 2024

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich
Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

Table with columns: Inversión, Nombre Valor, País, Sector, Emisora, Títulos, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total. Contains detailed investment data for various companies and sectors.



Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Variable	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓN	Materiales	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	3700	4371.318	134.292,20	28119,2	0	134292,2	0,06%	
	WESFARMERS LTD	AUSTRALIA	Industrial	WESFARMERS LTD	4870	51.48029	197.407,60	42745,2	0	197407,6	0,09%	
	EN.GENIE	FRANCIA	Servicios de utilidad pública	EN.GENIE SA	11020	16.12092	146.951,70	0	-30700,9	146951,7	0,07%	
	DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPÓN	Industrial	DAIICHI SANKYO CO LTD	4800	4265,453	154.276,00	23658,8	0	154276,0	0,07%	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	NXP SEMICONDUCTORS NV	153	209,3204	289.597,40	72655	0	289597,4	0,14%	
	MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPÓN	Tecnología de la información	MURATA MANUFACTURING CO LTD	6100	2655,501	117.905,20	15530,3	0	117905,2	0,06%	
	C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	CH ROBINSON WORLDWIDE INC	1404	85.7194	115.480,70	4132,8	0	115480,7	0,05%	
	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	ARCHER DANIELS MIDLAND	2108	84.1866	118.941,90	0	-43811,6	118941,9	0,06%	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	Industrial	WOOLWORTHS GROUP LTD	7977	38.59156	167.628,70	0	-19064,6	167628,7	0,08%	
	AIA GROUP LTD	HONG KONG	Productos de consumo básico	AIA GROUP LTD	17600	77,2292	111.562,90	0	-48147,8	111562,9	0,05%	
	AC.CARLSBERG AS-B	DINAMARCA	Productos de consumo básico	CARLSBERG B	895	972,9917	100.288,30	0	-16750,9	100288,3	0,05%	
	FIRSTSERVICE CORP	ESTADOS UNIDOS	Industria	FIRSTSERVICE CORP	503	210,5282	103.804,90	1323,4	0	103804,9	0,05%	
	TARGA RESOURCES CORP	ESTADOS UNIDOS	Industrial	TARGA RESOURCES CORP	2085	84.1503	250.820,80	80397,9	0	250820,8	0,12%	
	TALANX AG	ALEMANIA	Finanzas	TALANX AG	1490	59.16272	111.079,50	22927,04	0	111079,5	0,05%	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	Finanzas	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	2700	285,9928	80.794,58	0	-12716,47	80794,58	0,04%	
	KDDI CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	KDDI CORP	2700	4430,886	66.828,98	0	-16211,9	66828,98	0,03%	
	TESCO PLC	INGLATERRA O REINO UNIDO	Productos de consumo básico	TESCO PLC	95767	2,62066	345.707,60	62760,2	0	345707,6	0,16%	
	TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	Industrial	TRANE TECHNOLOGIES PLC	1242	192,7877	381.322,90	155073,8	0	381322,9	0,18%	
	FIRSTSERVICE CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	FIRSTSERVICE CORP	725	895,4384	753.796,70	339065,9	0	753796,7	0,36%	
	TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓN	Tecnología de la información	TOKYO ELECTRON LTD	1000	18582,88	203.062,20	80391,4	0	203062,2	0,10%	
	CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	CARDINAL HEALTH	2951	103,6562	270.818,80	0	-8794,7	270818,8	0,13%	
	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓN	Salud	TAKEDA PHARMACEUTICAL	3300	4458,965	80.105,40	0	-12302,18	80105,4	0,04%	
	HONDA MOTOR CO LTD	JAPÓN	Industrial	HONDA MOTOR CO LTD	10500	1130,226	105.080,30	30553,2	0	105080,3	0,05%	
	PANDORA A/S	DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	1502	917,2816	211.690,50	26933,3	0	211690,5	0,10%	
	ONEOK INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	ONEOK INC	4529	68,0203	344.741,90	61785,3	0	344741,9	0,16%	
	SOFTBANK CORP	JAPÓN	Servicios de Telecomunicaciones	SOFTBANK CORP	2300	6396,279	139.042,30	45771,77	0	139042,3	0,07%	
	WILLIAMS SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WILLIAMS SONOMA INC	12100	1654,1758	250.628,80	125913,7	0	250628,8	0,12%	
	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPÓN	Finanzas	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	2500	6384,876	156.005,90	53722,9	0	156005,9	0,07%	
	DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPÓN	Industrial	DAIICHI SANKYO CO LTD	4800	4265,453	154.276,00	23658,8	0	154276,0	0,07%	
	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓN	Finanzas	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	16200	991,1981	162.972,20	59080,8	0	162972,2	0,08%	
	SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	SYNCHRONY FINANCIAL	7719	29.75769	339.999,90	130031,4	0	339999,9	0,16%	
	FAIR ISAAC CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	FAIR ISAAC CORP	356	756,8423	494.667,40	247837,2	0	494667,4	0,23%	
	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTADOS UNIDOS	Industrial	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1205	272,9151	335.658,30	36967,4	0	335658,3	0,16%	
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	1900	13157,37	150.789,70	0	-9814,3	150789,7	0,07%	
	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	INGLATERRA O REINO UNIDO	Productos de consumo básico	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PL	1200	1654,1758	250.628,80	125913,7	0	250628,8	0,12%	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓN	Finanzas	MIZUHO FINANCIAL GROUP	6500	2548,51	126.998,20	22305,4	0	126998,2	0,06%	
	FAST RETAILING CO LTD	JAPÓN	Productos de consumo básico	FAST RETAILING CO LTD	400	34896,98	94.397,72	6178,17	0	94397,72	0,04%	
	KEYENCE CORP	JAPÓN	Industrial	KEYENCE CORP	400	62417,48	164.195,30	5000,9	0	164195,3	0,08%	
	FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FREEMPORT-MCMORAN INC	3078	53,8175	139.628,10	0	-12803,3	139628,1	0,07%	
	OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Servicios de Telecomunicaciones	OMNICOM GROUP INC	3409	96,02579	285.421,90	0	-16211,9	285421,9	0,14%	
	GIVAUDAN	SUIZA	Materiales	GIVAUDAN SA	25	4061,014	110.610,90	6364,7	0	110610,9	0,05%	
	CONSIGMA GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CONSIGMA GLOBAL INC	554	281,0328	114.310,00	0	-18504,8	114310,0	0,05%	
	RELIANCE INC	ESTADOS UNIDOS	Materiales	RELIANCE INC	998	328,7538	266.045,90	0	-39264	266045,9	0,13%	
	GODADDY INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GODADDY INC	2607	122,047	339.966,70	46385,2	0	339966,7	0,16%	
	AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	SCHLUMBERGER NV	7160	53,10205	315.310,70	0	-38706,5	315310,7	0,15%	
	AC.EXPERIAN GROUP LTD	INGLATERRA O REINO UNIDO	Servicios de Telecomunicaciones	EXPERIAN GROUP	5043	35,0272	219.288,50	13253,1	0	219288,5	0,10%	
	WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	Industria	WALT DYSNEY CO	3206	112,9575	297.123,40	0	-43905,5	297123,4	0,14%	
	AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	AECOM TECHNOLOGY CORP	3302	93,5086	271.655,10	0	-19109,3	271655,1	0,13%	
	VERISYS ANALYTICS INC - CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	VERISYS ANALYTICS INC	1398	1487,1887	351.734,00	31170,4	0	351734,0	0,17%	
	IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	Tecnología de la información	IA FINANCIAL CORP INC	1920	90,38019	112.560,00	0	-4668,3	112560,0	0,05%	
	CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSTELLATION BRANDS INC	621	252,892	149.130,10	3831,2	0	149130,1	0,07%	
	TEVA PHARMACEUTICAL	ESTADOS UNIDOS	Salud	TEVA PHARMACEUTICAL	17632	17,26898	267.437,80	0	-13745,3	267437,8	0,13%	
	GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	GENERAL MOTORS FINL CO	4112	45,4714	178.320,00	6262,5	0	178320,0	0,08%	
	SERVICENOW INC	ESTADOS UNIDOS	Energía	NOW US EQUITY	317	738,0075	232.766,10	12456,9	0	232766,1	0,11%	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4838	73,4526	335.252,20	606,2	0	335252,2	0,16%	
	WILLIAMS SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	WILLIAMS SONOMA INC	1124	287,4341	296.246,10	0	-8417,9	296246,1	0,14%	
	AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANIA	Finanzas	MUNICH RE	334	1666,015	195,87,00	0	0	19587,0	0,07%	
	AC.ORACLE CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ORACLE CORP	2254	120,3275	297.068,40	41662,2	0	297068,4	0,14%	
	AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANIA	Productos de consumo básico	HENKEL PRF	920	85,20033	76.562,40	0	-1821,91	76562,4	0,04%	
	AC.CITIGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CITIGROUP INC	5752	64,1363	340.711,50	1238,7	0	340711,5	0,16%	
	EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	EQUITABLE HOLDINGS INC	6614	35,7769	252.249,50	29416,5	0	252249,5	0,12%	
	COSTAR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	COSTAR GROUP INC	2110	88,6113	146.016,80	0	-26032,9	146016,8	0,07%	
	REXEL SA	FRANCIA	Industrial	REXEL SA	5808	297,8978	140.321,30	0	-22063,3	140321,3	0,07%	
	CARLISLE COS INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARLISLE COS INC	816	67,72376	853.925,60	22508,1	0	853925,6	0,40%	
	GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	GEN DIGITAL INC	10747	24,94879	250.580,60	2511,6	0	250580,6	0,12%	
	UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITED THERAPEUTICS CORP	890	272,5145	264.627,80	41444,4	0	264627,8	0,13%	
	ROYALTY PHARMA PLC	INGLATERRA O REINO UNIDO	Salud	ROYALTY PHARMA PLC	3258	28,0446	80.191,62	0	-3886,41	80191,62	0,04%	
	ARCH CAPITAL GROUP LTD	BELGICA	Finanzas	ARCH CAPITAL GROUP LTD	3450	98,2009	324.889,00	9139,4	0	324889,0	0,15%	
	PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	PACCAR INC	3265	117,9379	317.714,90	0	-48902,9	317714,9	0,15%	
	Total Renta Variable					109669	280969,7916	55.616.636,99	14686367,57	-105368,69	55616636,99	26,30%
	Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	830	100,0000	830,0000	0	-1893,31861	819231,5184	0,17%
		FRANCE GOV 0.75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	2425000	66,13204	1.216.114,00	0	-391660,7873	1212041,2133	0,58%
		BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1482	98,08421	1.338.740,00	0	-129800,5261	1323807,474	0,63%
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1.2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1363	86,4514	952.723,40	0	-242579,6022	930573,3978	0,45%
		OBRIGACOES DO TESOURO 0.9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	88200000	89,82709	690.991,60	0	-111846,2529	684282,7471	0,33%
		IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	61900000	90,33441	505.475,40	0	-63536,38864	496533,6114	0,24%
		BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	142900000	91,18585	1.273.304,00	0	-91229,37151	1268227,628	0,60%
		BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	933000000	97,72376	853.925,60	0	-71390,4587	844343,0278	0,40%
		BIONI POLIENNALI DEL TES 0.5 01/02/2026	ITALIA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	2612	95,99366	2.500.296,00	0	-33741,04048	2473613,96	1,19%
		ALSFR 0.75% 19/07/41	FRANCIA	Gubernamental	ACTION LOGEMENT SERVICES	9	83,93347	557.092,00	0	-210996,9196	544404,3804	0,26%
		FRANCE GOV 0.5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1431000	82,61136	912.458,30	0	-271837,2969	910331,7031	0,43%
		BIONI POLIENNALI DEL TES 0.6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1838	85,18983	1.488.760,00	0	-95248,28001	1470540,72	0,71%
		KFW 0.01% 31/03/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	1230	98,60312	1.199.318,00	0	-17873,98546	1194944,015	0,57%
		EU 0% 04/11/25	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1870	94,61551	1.792.937,00	0	-6253,092869	1793056,907	0,86%
		BIONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	1209	87,72376	853.925,60	0	-216236,9722	844343,0278	0,40%
		UNEDIC 1.75 VTO 25/11/2032	FRANCIA	Gubernamental	UNEDIC	6	94,97815	542.892,80	0	-35063,76	534805,14	0,25%
		US TREASURY N/B T. 1.875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	27500	62,36235	1.511.901,00	0	-216744,7	1466618,3	0,72%
		US TREASURY N/B T. 2.375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	Gubernamental	US TREASURY N/B	25500	70,5525	1.569.764,00	0			



Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública	AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	3280	97,867	324.103,40	48,87200609	0	321052,672	0,15%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	391000	98,12222	387.926,70	93,87910484	0	383751,7791	0,18%
	ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	39000000	98,137	386.883,90	85,02	0	382819,32	0,18%
	FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	326	97,798	322.583,50	43,84700275	0	318866,347	0,15%
	KFW 18/02/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	134	98,1895	189.846,50	53,8737976	0	188266,5738	0,09%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	6600000	97,238	66.925,00	66,92500000	0	64231,563	0,03%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	26100000	98,69598	260.642,40	66,97259797	0	257663,4726	0,12%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	196000	98,29401	194.922,00	58,80002133	0	192715,1	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	264000	98,14401	263.411,30	44,88002036	0	259145,08	0,12%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	196000	98,307	195.480,60	68,61959288	0	192750,3196	0,09%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	32800000	98,49684	326.561,10	222,2855868	0	323268,2856	0,15%
	ESM TBILL 0,00% 19/07/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	26300000	98,892	262.571,30	23,80150396	0	261909,8015	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	196000	98,49598	195.845,20	21,55999978	0	193073,86	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	131000	98,949	128.360,40	0	-32,73690258	22670,4631	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	327000	98,14947	325.348,70	49,05000506	0	320997,85	0,15%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	19600000	98,14401	194.658,10	192,0408	0	192507,2408	0,09%
	ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	39500000	98,13456	392.953,90	55,53701261	0	387687,137	0,19%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	259000	97,70799	255.923,10	0	-20,69410048	253043,0059	0,12%
	FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	325	96,99396	319.012,50	21,64499863	0	315269,545	0,15%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	327000	98,20479	325.737,80	13,11270145	0	321142,8127	0,15%
	FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	385	98,01648	379.891,10	68,83800949	0	377432,338	0,18%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	195000	97,289	191.534,90	0	-33,13050873	189680,4695	0,09%
	AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	3250	98,44675	324.265,50	65,97499227	0	320017,875	0,15%
	LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	56	99,475	56.584,11	12,9304	0	55718,9304	0,03%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	32200000	98,11172	317.975,00	60,31061176	0	315980,1106	0,15%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	39300000	97,76563	385.809,30	18,07800349	0	384237,078	0,18%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	52000	98,8392	521.845,20	62,30440097	0	516734,804	0,25%
	REPUBLIC OF ESTONIA 3.25% 17/01/2034	ESTONIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ESTONIA	600	99,289	592.194,30	0	-12486,78	583247,22	0,28%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	131	96,928	128.002,70	41,80210658	0	127017,5021	0,06%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	259	97,647	254.426,00	197,9277765	0	253103,6278	0,12%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	131	97,255	128.343,60	31,44001234	0	127345,54	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	130000	99,255	129.613,90	3,9	0	129035,4	0,06%
	KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	192	98,189	189.626,70	74,78400793	0	188597,684	0,09%
	FINNISH T-BILL 0% 25/04/2025	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	325	98,127	319.012,50	134,44225466	0	312380,0423	0,15%
	SPAN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	128	96,919	124.387,80	39,7055936	0	124006,0056	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	395000	99,085	391.575,40	11,88950152	0	391397,6895	0,19%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	129000	96,747	125.448,60	9,042897826	0	124812,6429	0,06%
	SAARLAND 3.74% 13/09/2024	ALEMANIA	Gubernamental	SAARLAND	5	100,018	50.978,10	7,5	0	500097,5	0,24%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	395000	98,197	391.302,80	15,83950204	0	387894,0395	0,19%
	ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	32000000	98,176	321.535,50	57,39	0	319129,39	0,15%
	LAND SAARLAND 3.74% 01.04.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SAARLAND	3250	98,127	319.012,50	34,85439463	0	312380,0423	0,15%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	390000	99,136	389.961,40	39,98	0	386669,79	0,18%
	ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	25700000	99,336	256.948,60	28,80969774	0	255322,3097	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	194000	96,751	188.168,40	124,1794397	0	187821,1794	0,09%
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	192	97,183	187.812,00	79,296017	0	186670,696	0,09%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	515000	98,28924	508.464,70	56,70150157	0	506246,3015	0,24%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	392000	98,28447	385.943,60	0	-19,60000191	385263,4	0,18%
	ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	32800000	98,127	326.571,30	20,828	0	322133,228	0,15%
	ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	39300000	98,30458	387.490,10	30,73260005	0	386367,7326	0,18%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	128000	98,651	126.565,10	37,13280588	0	126310,4328	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	130000	98,238	128.265,80	20,8	0	127730,2	0,06%
	ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	39000000	99,068	388.529,70	45,006	0	386410,206	0,18%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	320000	99,169	318.140,80	0	-3,168	317337,632	0,15%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	12800000	98,439	126.356,60	94,22078504	0	126096,1208	0,06%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	262000	98,128	259.909,20	162,44	0	257970,44	0,12%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	52000	99,066	51722,40	6,52	0	512035,652	0,25%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	132000	97,011	129.012,80	22,4399965	0	128076,94	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	195000	98,13098	192.164,70	31,21949821	0	191386,6195	0,09%
	KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	192	98,44599	189.517,50	43,73759981	0	189600,0376	0,09%
	ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNION EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	38500000	99,139	382.470,60	0	-1,617000212	381683,583	0,18%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	258000	98,304	255.275,50	61,94579512	0	253686,2458	0,12%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	52000	96,136	520.208,10	93,83210151	0	516763,1321	0,25%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	193000	98,444	193.159,80	23,15999752	0	190469,1187	0,09%	
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	19200000	97,0071	187.464,60	103,9295821	0	186357,6296	0,09%	
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	323	97,10025	315.386,90	172,4819959	0	318086,282	0,15%	
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	1	96,64989	97.382,01	25,31	0	96710,3	0,05%	
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	1	98,56488	98.959,75	43,72	0	98608,6	0,05%	
Total Renta Fija Privada	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	927640591	11068,75632	75.949.209,27	70195,67018	-5109081,576	7863004,114	37,73%
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	Salud	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	919	102,695	944.597,30	0	-41063,73574	935414,0643	0,45%
	OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	Servicios de Telecomunicaciones	OPTUS FINANCE PTY LTD	1359	97,35421	1.180.755,00	0	-142922,1198	1180121,88	0,56%
	MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MORGAN STANLEY	1338	99,53876	1.294.324,00	0	-51339,47648	1280489,524	0,61%
	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	874	94,21903	796.635,60	0	-47801,94872	775672,4513	0,38%
	CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURGO	Energía	CZECH GAS NETWORKS INV	625	95,80318	582.768,90	0	-28121,68867	570648,2113	0,28%
	UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	Finanzas	UBS	1059	91,58995	863.000,00	0	-111311,7052	856265,8948	0,41%
	JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JPMORGAN CHASE & CO	96	106,365	1.529.442,00	0	-78045,63677	1519819,403	0,73%
	AKELUS 1,75 VTO 07.02.2025	SUECIA	Inmobiliario	AKELUS RESIDENTIAL AB	806	102,3628	799.159,80	0	-19048,11887	797933,8814	0,38%
	ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	Finanzas	ACEA	919	102,4338	857.298,20	0	-85178,63391	856188,1661	0,41%
	TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	Servicios de Telecomunicaciones	TELE2	904	104,3072	858.380,80	0	-85764,2709	857172,6291	0,41%
	VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	Finanzas	VONOVIA FINANCE B.V.	3	94,94475	272.542,20	0	-12338,25217	274296,0478	0,13%
	BNG 1% 01/12/26	PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV							



ZURICH

1er Semestre 2024

Plan de Pensiones Individual Grupo Zurich
Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P

Table with columns: Inversión, Nombre Valor, País, Sector, Emisora, Titulos, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total. Rows include various investments like NATL GAS TRANSMISSION, ASB BANK LIMITED, etc.