



ZURICH[®]

PPI Zurich Destino 2037

1er Semestre 2024

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, muy similar 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 inferior a 4 años, que posteriormente se neutralizó en 6 años y se fue elevando hasta cerrar el semestre en 7,8 años, por encima de la referencia del fondo a largo plazo. 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 23% del fondo de manera estable en el periodo, lo cual ayudó a mitigar el comportamiento negativo de la deuda pública.

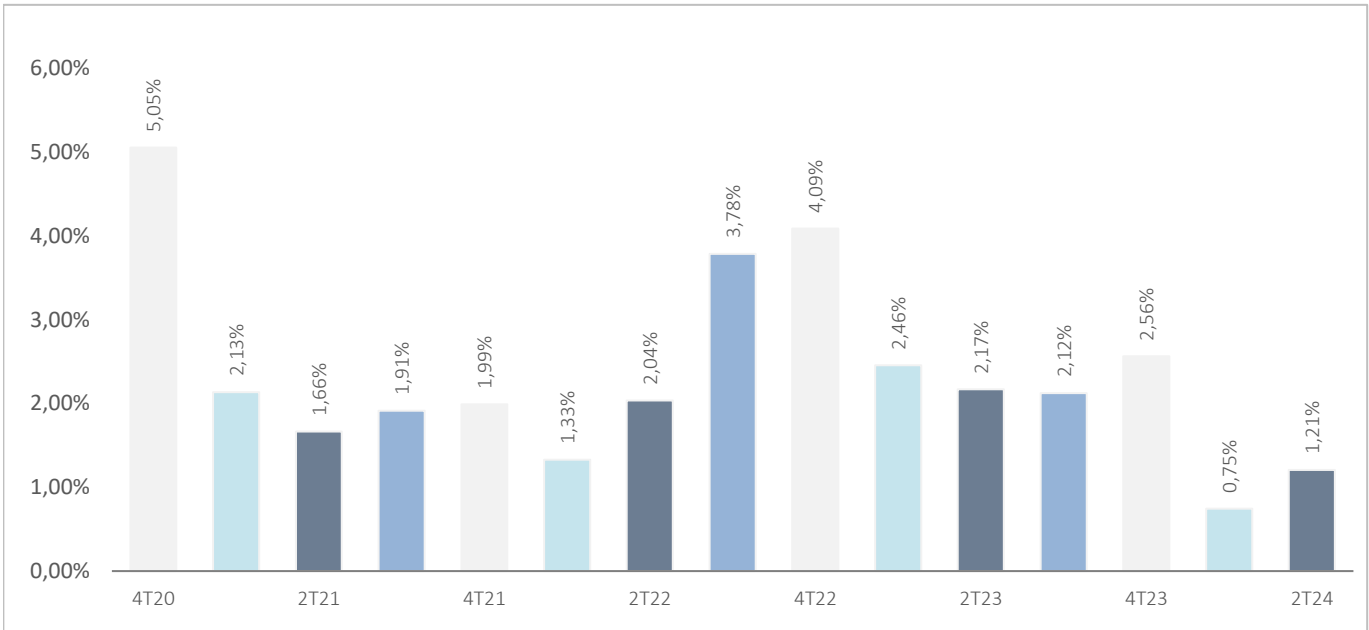
La renta variable tuvo una ponderación entre el 47% y el 48% del fondo hasta el mes de mayo, cuando se elevó hasta el 50%, igual al nivel de referencia a largo plazo. La composición de la cartera de acciones generó un resultado muy positivo, incluso superior al de su índice de referencia, el índice MSCI-Europe. El sector que más impacto tuvo en la rentabilidad positiva de la cartera fue el financiero, debido a su buen comportamiento y al elevado peso en la cartera. Además, el sector de materiales tuvo un impacto muy positivo, principalmente por la selección de valores. Aunque por países, la mayoría de grupos generaron un impacto positivo en la rentabilidad de la cartera, los valores franceses sufrieron durante la parte final del semestre por la incertidumbre política.

Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	55% (MSDEE15N) + 45%(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 2.047.926
Valor de la participación	EUROS 7,582344065
Nº de partícipes	146
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,3500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,0460% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,3% sobre el patrimonio
Código de Producto	10101

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



Rentabilidades

Mes	-0,17%	2023	10,97%
3 meses	-0,24%	2022	-13,56%
Año en curso	3,30%	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 1er Semestre 2024



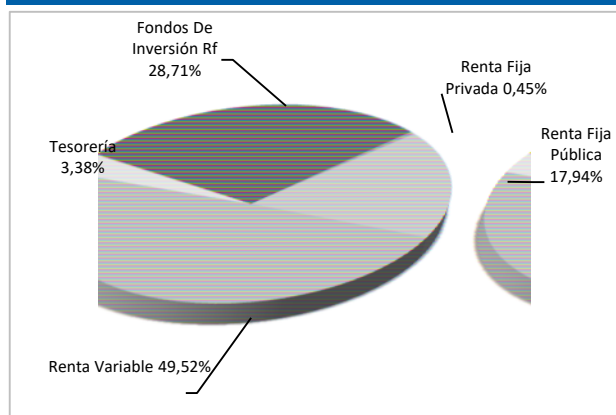
Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F2034

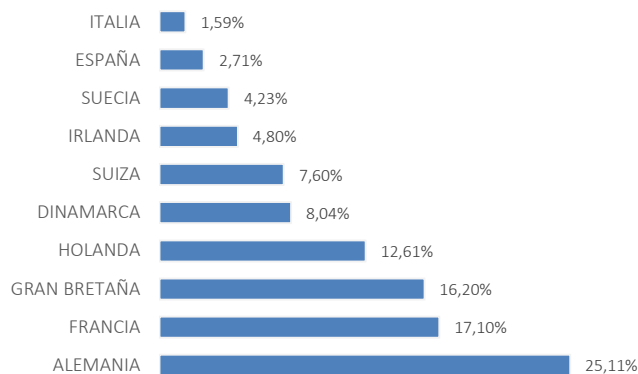
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2

Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

Cartera por tipo de activos



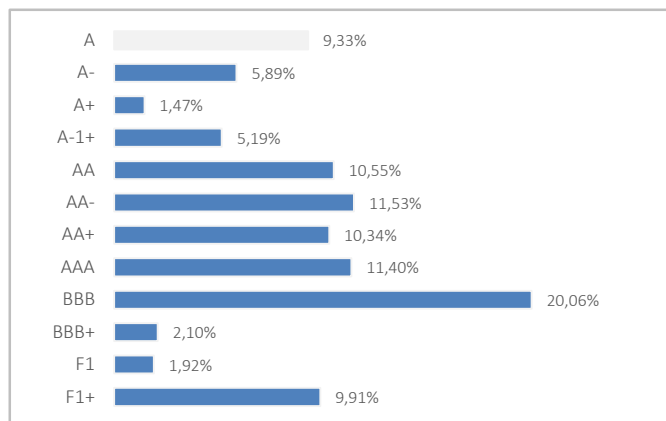
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	10,19%
XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	10,18%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	4,23%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	4,04%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	3,40%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	2,59%
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANCIERO	1,80%
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,69%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,52%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANCIERO	1,46%

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.

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.



Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2037

ZURICH

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.VIVENDI	FRANCIA	Servicios de Telecomunicacione	VIVENDI SA	2140	14,51955	20,877,84	0	-10194,01	20877,84	0,59%
	AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	Finanzas	ALLIANZ SE	205	173,2727	53,197,50	17676,6	0	53197,5	1,51%
	AC.COMPASS GROUP PLC	INGLATERRA O REINC	Productos de consumo no básico	COMPASS GRP	1759	14,87543	44,821,99	14954,25	0	44821,99	1,27%
	AC.L'OREAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	LOREAL	68	379,6388	27,883,40	2067,96	0	27883,4	0,79%
	AC.RICHEMONT CIE FINANAC	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	99	112,5063	14,220,70	2882,72	0	14420,7	0,41%
	AC.RELX PLC	INGLATERRA O REINC	Industrial	REED ELSEVIER J	879	17,88984	37,734,84	1934,14	0	37734,84	1,07%
	AC.STMICROELECTRONICS	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	STMICROELECTRONICS NV	478	22,18096	17,621,47	7018,97	0	17621,47	0,50%
	AC.PORSCHER AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCHER AUTOMOBILE	334	63,04973	14,098,14	0	-6960,47	14098,14	0,40%
	ASTRAZENECA (GBP)	INGLATERRA O REINC	Salud	ASTRAZENECA PLC	266	74,691	38,773,15	16050,09	0	38773,15	1,10%
	PERNOD RICARD	FRANCIA	Productos de consumo básico	PERNOD RICARD	99	155,1164	12,543,30	0	-2813,22	12543,3	0,36%
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	Industrial	SMURFIT	855	34,72044	35,568,00	5882,02	0	35568,0	1,01%
	ING GROEP NIEUWAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	1771	10,11673	28,268,70	10351,97	0	29268,7	0,80%
	LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	53	394,0308	37,820,80	16937,17	0	37820,8	1,07%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	98	390,5049	94,916,60	56222,12	0	94916,6	2,68%
	VAINT COBAIN	FRANCIA	Industrial	CIE DE SAINT-GOBAIN	499	39,95753	36,237,38	16298,57	0	36237,38	1,03%
	VINCI	FRANCIA	Industrial	VINCI SA	297	85,25269	29,218,86	3898,81	0	29218,86	0,83%
	NESTLE R	SUIZA	Productos de consumo básico	NESTLE SA	384	92,94921	36,579,99	3692,21	0	36579,99	1,04%
	MERCK	ALEMANIA	Salud	MERCK KGAA	179	132,0025	27,700,25	4071,81	0	27700,25	0,79%
	CAP GEMINI	FRANCIA	Tecnología de la información	CAPEMINI SE	82	162,6207	15,227,40	4844,5	0	15227,4	0,43%
	SIKA AG	SUIZA	Materiales	SIKA AG	88	180,5847	23,507,26	9316,99	0	23507,26	0,67%
	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	ADIDAS AG	86	238,3674	19,178,00	0	-1321,6	19178	0,54%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de telecomunicacione	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	2243	18,40324	52,665,64	11387,17	0	52665,64	1,50%
	E.ON AG	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	500	9,62953	22,059,00	4725,83	0	22059	0,63%
	TOTAL	FRANCIA	Energía	TOTAL SA	1847	47,21071	34,094,51	8270,25	0	34094,51	0,97%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	193	108,4727	36,577,36	15642,12	0	36577,36	1,04%
	RENTOKIL INITIAL	INGLATERRA O REINC	Industrial	RENTOKIL INITIAL	3019	3,78775	16,425,71	3291,69	0	16425,71	0,47%
	SWEDBANK AB	SUECIA	Finanzas	SWEDBANK AB	2313	164,5735	44,423,21	7157,82	0	44423,21	1,26%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	9174	3,61679	39,728,01	6547,57	0	39728,01	1,13%
	ASHTREAD GROUP PLC	INGLATERRA O REINC	Industrial	ASHTREAD GROUP PLC	237	27,63029	14,767,99	7256,58	0	14767,99	0,42%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	145	348,8234	37,573,05	0	-8890,48	37573,05	1,07%
	HSBC	INGLATERRA O REINC	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	8157	4,53462	65,810,41	22630,23	0	65810,41	1,87%
	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	Salud	SANOFI	341	92,15785	30,669,54	0	-756,29	30669,54	0,87%
	ABN AMRO GROUP NV	PAISES BAJOS	Finanzas	ABN AMRO	1849	13,36427	28,382,15	3671,61	0	28382,15	0,81%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	1497	19,73667	45,763,29	16217,49	0	45763,29	1,30%
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	735	34,64288	27,775,65	2313,13	0	27775,65	0,79%
	SCOUT24 AG	ALEMANIA	Productos de consumo básico	SCOUT24 AG	327	59,58859	23,282,40	3796,93	0	23282,4	0,66%
	INFORMA PLC	INGLATERRA O REINC	Servicios de telecomunicacione	INFORMA PLC	2277	5,6149	22,988,31	8456,74	0	22988,31	0,65%
	BRENTTAG AG	ALEMANIA	Materiales	BRENTTAG AG	358	65,79167	22,539,68	0	-1013,74	22539,68	0,64%
	STELLANTIS NV (IM)	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	968	17,66894	17,878,96	775,42	0	17878,96	0,51%
	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	Tecnología de la información	INFINEON TECHNOLOGIES AG	648	34,73344	22,229,64	0	-277,63	22229,64	0,63%
	VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	VOLKSWAGEN AG	161	193,7583	16,969,40	0	-14225,68	16969,4	0,48%
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicacione	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	813	8,89296	22,585,14	15355,16	0	22585,14	0,64%
	SHELL PLC (LN)	INGLATERRA O REINC	Energía	ROYAL DUTCH SHELL PLC	1526	22,26772	51,018,30	12154,69	0	51018,3	1,45%
	DSV B	DINAMARCA	Industrial	DSV B	146	1146,398	20,890,37	0	-1585,33	20890,37	0,59%
	ATLAS COPCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS COPCO AB	1821	114,6373	31,943,17	11964,14	0	31943,17	0,91%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	197	46,13602	92,132,02	0	-20,57	9132,02	0,26%
	DSM-FIRMENICH AG	SUIZA	Industrial	DSM-FIRMENICH AG	237	111,7308	25,027,20	0	-1452,99	25027,2	0,71%
	AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	8283	3,21775	28,750,29	2097,61	0	28750,29	0,82%
	NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	921	194,6794	124,197,70	100134,07	0	124197,7	3,53%
	PUMA	ALEMANIA	Industrial	PUMA SE	422	59,7272	18,091,14	0	-7113,74	18091,14	0,51%
	LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	LUFTHANSA B	2158	7,99918	12,322,18	0	-4940,07	12322,18	0,35%
	CRH PLC (LN)	IRLANDA	Materiales	CRH PLC	733	26,99817	50,983,90	28043,73	0	50983,9	1,45%
	FRESENIUS SE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	823	27,28596	22,945,24	488,89	0	22945,24	0,65%
	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	2071	9,54065	18,274,50	0	-1484,19	18274,5	0,52%
	AC.SCOR SE	FRANCIA	Finanzas	SCOR	773	31,19562	18,289,18	0	-5825,04	18289,18	0,52%
	AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	1674	13,68743	24,955,99	2043,22	0	24955,99	0,71%
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	DAIMLER AG	475	41,63408	17,655,75	0	-2120,44	17655,75	0,50%
	KNORR-BREMSE AG	ALEMANIA	Industrial	KNORR-BREMSE AG	265	72,14418	18,894,50	0	-223,71	18894,5	0,54%
Total Renta Variable					71046	5965,08916	1.804.332,75	505929,99	-71219,29	1804332,75	51,25%
Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1,826% VTO. 30/04/202	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	17	100,1906	16,804,02	0	-275,9320676	16756,46793	0,48%
	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	54000	64,06205	27,080,47	0	-7587,529858	27005,98014	0,77%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO 31/10/2039	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	31	99,8168	28,003,33	0	-3203,397607	27739,81239	0,80%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/20	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	28	96,5356	19,571,72	0	-5005,5962	19233,7808	0,56%
	OBRIGACAOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2033	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	1800000	92,30561	14,101,87	0	-2705,639433	13809,37057	0,40%
	IRISH TSV 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	1300000	91,575	10,615,80	0	-1464,1406	10464,2694	0,30%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/20	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	3000000	87,23183	25,654,20	0	-708,9090271	25460,64097	0,73%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	1900000	88,24347	15,366,82	0	-1565,919265	15200,34073	0,44%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	58	96,06665	55,519,58	0	-783,1044422	54935,55556	1,58%
	ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	Gubernamental	ACTION LOGEMENT SERVICES	1	76,28633	61,899,11	0	-16123,1	60163,23	1,76%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	30000	84,87136	19,129,11	0	-6376,887501	19084,5225	0,54%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	41	85,51129	33,209,55	0	-2250,428571	32809,20143	0,94%
	KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	27	97,79437	26,326,49	0	-228,7197009	26175,7603	0,75%
	EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	39	96,08848	37,392,81	0	-374,0256279	37100,48437	1,06%
	BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	25	90,83844	17,657,68	0	-5238,67	17470,94	0,50%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	18	98,39588	17,915,05	104,0616094	0	17815,32161	0,51%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	3	98,25	3,000,02	1,2201	0	2948,7201	0,09%
	FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	15000	91,22206	13,880,44	50,44050369	0	13733,7505	0,39%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/0	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	10000	98,61	9,991,11	0,12	0	9817,3	0,33%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	2	97,687	1,988,18	0,97	0	1954,1	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1	97,93	996,54	0,3	0	979,6	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	3000	98,37733	2,989,05	0,150000005	0	2951,47	0,08%
	FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	3	97,999	2,987,28	0,21	0	2940,18	0,08%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1	97,498	991,33	0,15	0	975,13	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1000	97,719	993,53	0	-0,27	976,92	0,03%
	KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	2	98,252	1,999,66	0,25	0	1965,29	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	2000	97,856	1,981,68	0	-0,52		

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2037

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública											
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1	97,559	977,12	0,23	0	975,82	0,03%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1	97,647	982,34	0,76	0	977,23	0,03%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1	97,826	979,72	0,15	0	978,41	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	99,255	997,03	0	-0,07	992,48	0,03%
	KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	1	98,189	987,64	0,39	0	982,28	0,03%
	LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	1	96,965	972,59	1,06	0	970,71	0,03%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1	96,919	971,78	0,31	0	969,5	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	2000	99,085	1.982,66	0	-0,14	1981,56	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	97,119	972,47	0	-0,03	971,16	0,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	3000	98,197	2.971,92	0,12	0	2946,03	0,08%
	ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	2000000	98,488	1.978,68	0,12	0	1969,88	0,06%
	LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	1	97,298	974,46	0,18	0	973,16	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	2000	99,136	1.999,80	0,2	0	1982,92	0,06%
	ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	100000	99,336	999,80	0,11	0	993,47	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	96,751	969,94	0,64	0	968,15	0,03%
	LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	1	97,183	978,19	0,42	0	972,25	0,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	3000	98,31733	2.961,93	0,3300000011	0	2949,85	0,08%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	2000	98,2855	1.969,10	0	-0,1	1965,61	0,06%
	ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	200000	98,205	1.966,42	0,13	0	1964,23	0,06%
	ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	200000	98,3545	1.971,96	0,07	0	1967,16	0,06%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	1000	98,714	988,79	0,29	0	987,43	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	98,238	986,66	0,16	0	982,54	0,03%
	ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	200000	99,068	1.992,46	0,23	0	1981,59	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	2000	99,169	1.988,38	0	-0,02	1983,36	0,06%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	100000	98,549	987,15	0,34	0	985,83	0,03%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	1000	98,4	992,02	0,62	0	984,62	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	3000	99,066	2.986,86	0,36	0	2972,34	0,08%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/02/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	97,619	977,37	0	-0,13	976,06	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	98,131	985,46	0,16	0	981,47	0,03%
	KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	1	98,446	987,07	0,23	0	984,69	0,03%
	ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	200000	99,139	1.986,86	0	-0,01	1982,77	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	1000	98,304	989,44	0,24	0	983,28	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	3000	99,26	2.995,44	0,54	0	2978,34	0,09%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	1000	96,844	974,92	0,12	0	968,56	0,03%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	100000	97,007	976,38	0,54	0	970,61	0,03%
	LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	2	97,2105	1.952,86	1,11	0	1945,32	0,06%
Total Renta Fija Pública					11457705	9382,4769	653,512,03	602,367445	-54690,27097	646463,1365	18,56%
Fondos de Inversión											
	XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	XTRACKERS II USD EMERGING MARK	547	319,6366	154.549,40	0	-20291,8	154549,4	4,39%
	CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	CANDR BD-E H-I-C	102	1283,465	147.594,00	16680,6	0	147594,4	4,19%
	XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	XTRACKERS II EUR CORPORATE BON	2454	156,6763	371.866,90	0	-12616,7	371866,9	10,56%
	AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	AMUNDI INDEX EURO AGG CORP	7380	47,86387	372.232,40	18997	0	372232,4	10,57%
Total Fondos de Inversión					10483	1807,64177	1.046.242,70	35677,6	-32908,5	1046242,7	29,72%
Renta Fija Privada											
	BNG 1% 01/12/26	PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	17	98,87011	16.520,13	0	-411,5887318	16396,33127	0,47%
Total Renta Fija Privada					17	98,87011	16.520,13	0	-411,5887318	16396,33127	0,47%
Futuros											
	EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	6	0	69.864,00	0	0	0	0,00%
	FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	4	0	422.800,00	0	0	0	0,00%
	FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	DERIVADOS	2	0	21.996,88	0	0	0	0,00%
Total Futuros					12	0	514.660,88	0	0	0	0,00%