



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

1er Semestre 2024



Alertas sobre Líquidez

Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

Informe de Mercados

La 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.

1 2 3 4 **5** 6 7

Datos del Plan de Pensiones

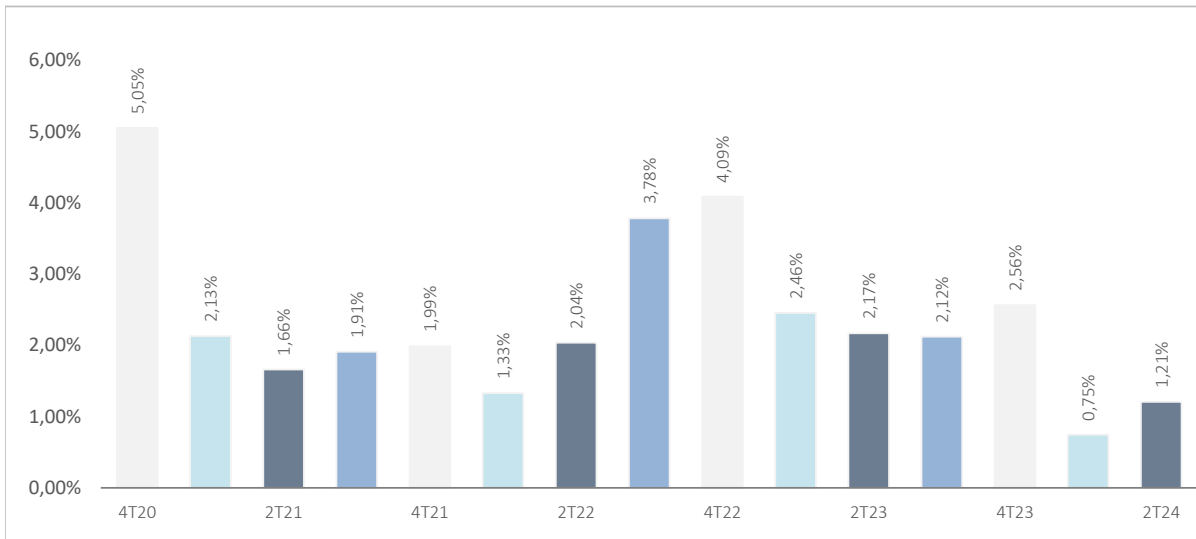
Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	50% (MSDDEE15N) + 50%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Fecha de Adscripción del Plan	04/10/2016
Fondo Adscrito	DZ PREVISION 26, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en 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 1.601.334
Valor de la participación	EUROS 7,570406301
Nº de partícipes	167
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)	0,1% sobre el patrimonio
Código de Producto	569



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

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	13,81%
		2020	0,55%
		2019	21,53%
Media 3 años	2,97%	2018	-12,79%
Media 5 años	5,93%	2017	5,25%
Media 10 años		2016	
Media 15 años		2015	
Media 20 años		2014	



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

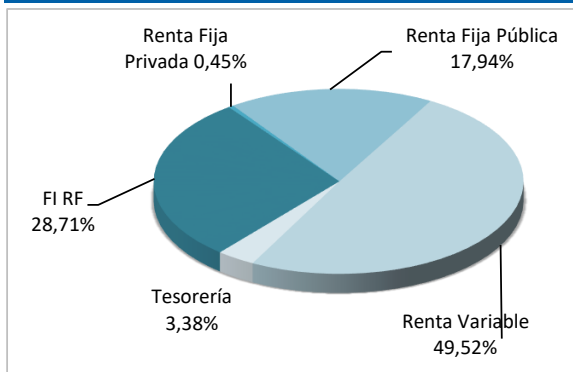
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



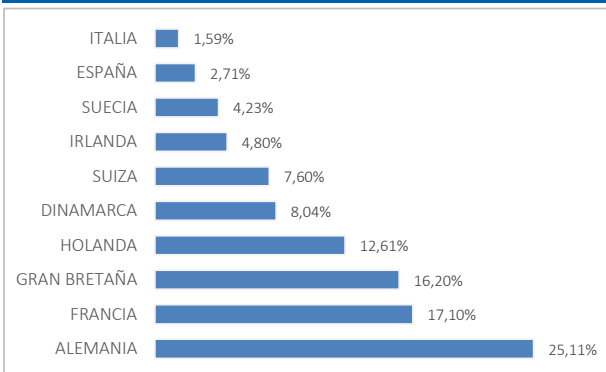
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

Cartera por tipo de activos



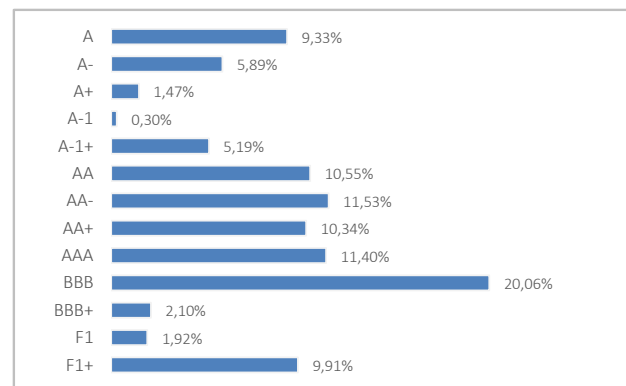
Distribución geográfica de la renta variable



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.



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

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 Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.140	14,52	20.878	0	-10.194	20.878	0,59%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	205	173,27	53.198	17.677	0	53.198	1,51%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	FINANZAS	8.283	3,22	28.750	2.098	0	28.750	0,82%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.759	14,88	44.822	14.954	0	44.822	1,27%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	68	379,64	27.883	2.068	0	27.883	0,79%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANCIER	SUIZA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	99	112,51	14.421	2.883	0	14.421	0,41%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANIA	FINANZAS	1.674	13,69	24.956	2.043	0	24.956	0,71%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	879	17,89	37.735	19.341	0	37.735	1,07%	REED ELSEVIER PLC
AC.STMICROELECTRONICS NV	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	478	22,18	17.621	7.019	0	17.621	0,50%	STMICROELECTRONICS NV
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	334	63,05	14.098	0	-6.960	14.098	0,40%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	266	74,69	38.773	16.050	0	38.773	1,10%	ASTRAZENECA PLC
PERNOD RICARD	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	99	155,12	12.543	0	-2.813	12.543	0,36%	PERNOD RICARD
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	855	34,72	35.568	5.882	0	35.568	1,01%	SMURFIT
FRESENIUS SE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	823	27,29	22.945	489	0	22.945	0,65%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	1.771	10,12	28.269	10.352	0	28.269	0,80%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	53	394,03	37.821	16.937	0	37.821	1,07%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	98	390,50	94.492	56.222	0	94.492	2,68%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	499	39,96	36.237	16.299	0	36.237	1,03%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	297	85,25	29.219	3.899	0	29.219	0,83%	VINCI SA
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	384	92,95	36.580	3.692	0	36.580	1,04%	NESTLE SA
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	179	132,00	27.700	4.072	0	27.700	0,79%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	82	126,62	15.227	4.845	0	15.227	0,43%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUIZA	MATERIALES	88	180,58	23.507	9.317	0	23.507	0,67%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	86	238,37	19.178	0	-1.322	19.178	0,54%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.243	18,40	52.666	11.387	0	52.666	1,50%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON.AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.800	9,63	22.059	4.726	0	22.059	0,63%	E.ON SE
TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	547	47,21	34.095	8.270	0	34.095	0,97%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	193	108,47	36.577	15.642	0	36.577	1,04%	SAP SE
RENTOKIL INITIAL	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	3.019	3,79	16.426	3.292	0	16.426	0,47%	RENTOKIL INITIAL
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANZAS	2.313	164,57	44.423	7.158	0	44.423	1,26%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPAÑA	FINANZAS	9.174	3,62	39.728	6.548	0	39.728	1,13%	BANCO SANTANDER SA
ASHTAD GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	237	27,63	14.768	7.257	0	14.768	0,42%	ASHTAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	145	348,82	37.574	0	-8.890	37.574	1,07%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	8.157	4,53	65.810	22.630	0	65.810	1,87%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	341	92,16	30.670	0	-756	30.670	0,87%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANZAS	1.849	13,36	28.382	3.672	0	28.382	0,81%	ABN AMRO
AXA	FRANCIA	FINANZAS	1.497	19,74	45.763	16.217	0	45.763	1,30%	AXA SA
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	735	34,64	27.776	2.313	0	27.776	0,79%	DEUTSCHE POST AG
SCOUT24 AG	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	327	59,59	23.282	3.797	0	23.282	0,66%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.277	5,61	22.988	8.457	0	22.988	0,65%	INFORMA PLC
BRENNTAG AG	ALEMANIA	MATERIALES	358	65,79	22.540	0	-1.014	22.540	0,64%	BRENNTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	968	17,67	17.879	775	0	17.879	0,51%	STELLANTIS NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	648	34,73	22.230	0	-278	22.230	0,63%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	161	193,76	16.969	0	-14.226	16.969	0,48%	VOLKSWAGEN AG
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	813	8,89	22.585	15.355	0	22.585	0,64%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	475	41,63	17.656	0	-2.120	17.656	0,50%	DAIMLER AG
SHELL PLC (LN)	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	1.526	22,27	51.018	12.155	0	51.018	1,45%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
DSV B	DINAMARCA	INDUSTRIAL	146	1.146,40	20.890	0	-1.585	20.890	0,59%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	1.821	114,64	31.943	11.964	0	31.943	0,91%	ATLAS COPCO AB
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	197	46,46	9.133	0	-21	9.133	0,26%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUIZA	INDUSTRIAL	237	111,73	25.027	0	-1.453	25.027	0,71%	DSM-FIRMENICH AG

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
PUMA	ALEMANIA	INDUSTRIAL	422	59,73	18.091	0	-7.114	18.091	0,51%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	921	194,68	124.198	100.134	0	124.198	3,53%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIALES	733	27,00	50.984	28.044	0	50.984	1,45%	CRH PLC
LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.158	8,00	12.322	0	-4.940	12.322	0,35%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	2.071	9,54	18.275	0	-1.484	18.275	0,52%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANCIA	FINANZAS	773	31,20	18.289	0	-5.825	18.289	0,52%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALEMANIA	INDUSTRIAL	265	72,14	18.895	0	-224	18.895	0,54%	KNORR-BREMSE AG
			71.046		1.804.333	505.930	-71.219	1.804.333	51,25%	

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	17.000	100,19	16.804	0	-276	16.756	0,48%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	54.000	64,06	27.080	0	-7.588	27.006	0,77%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	31.000	99,82	28.003	0	-3.203	27.740	0,80%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	28.000	86,53	19.572	0	-5.006	19.224	0,56%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	18.000	92,31	14.102	0	-2.706	13.909	0,40%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	13.000	91,76	10.616	0	-1.464	10.464	0,30%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	30.000	87,23	25.654	0	-709	25.461	0,73%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	19.000	88,24	15.367	0	-1.566	15.200	0,44%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	58.000	96,07	55.520	0	-783	54.936	1,58%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	76,29	61.899	0	-16.123	60.163	1,76%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	30.000	84,87	19.129	0	-6.377	19.085	0,54%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	41.000	85,51	33.210	0	-2.250	32.809	0,94%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	27.000	97,79	26.326	0	-229	26.176	0,75%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	39.000	96,09	37.393	0	-374	37.100	1,06%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	25.000	90,84	17.658	0	-5.239	17.471	0,50%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	18.000	98,40	17.915	104	0	17.815	0,51%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,25	3.000	1	0	2.949	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,93	997	0	0	980	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,16	999	0	0	982	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	15.000	91,22	13.880	50	0	13.734	0,39%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,70	1.988	1	0	1.955	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,38	2.989	0	0	2.951	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,16	2.000	0	0	1.963	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,50	991	0	0	975	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,25	2.000	0	0	1.965	0,06%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,86	1.982	0	-1	1.957	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,00	2.987	0	0	2.940	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,72	994	0	0	977	0,03%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIA	GUBERNAMENTAL	25.000	100,16	25.565	421	0	25.462	0,73%	REPUBLIC OF LATVIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,63	988	0	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,46	987	2	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,14	1.996	0	0	1.963	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3.000	99,05	2.999	0	0	2.972	0,09%	EUROPEAN UNION
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIA	GUBERNAMENTAL	10.000	99,29	9.870	0	-208	9.721	0,28%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,65	982	1	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	20.000	99,77	20.137	0	-48	19.905	0,57%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,31	997	0	0	983	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,50	999	0	0	985	0,03%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,13	2.984	0	0	2.944	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,15	1.990	0	0	1.963	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,44	1.995	0	0	1.969	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,21	1.992	0	0	1.964	0,06%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,83	980	0	0	978	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,14	2.976	1	0	2.945	0,08%	ESM TBILL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	29.000	100,62	28.996	0	-540	28.639	0,82%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,80	1.979	0	0	1.956	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,87	1.976	0	0	1.958	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,11	2.976	1	0	2.944	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,17	2.980	0	0	2.945	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,89	1.997	0	0	1.978	0,06%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,07	979	0	0	971	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	4.000	98,52	3.982	3	0	3.943	0,11%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,29	995	0	0	983	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,70	1.997	1	0	1.974	0,06%	GERMAN TREASURY BILL

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,12	993	1	0	982	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,02	1.973	0	0	1.961	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,29	982	0	0	973	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	96,95	980	0	0	969	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,71	1.976	0	0	1.954	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,31	1.957	0	0	1.946	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,99	1.975	0	0	1.960	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	99,48	1.010	0	0	995	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,81	1.963	0	0	1.956	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,56	977	0	0	976	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3.000	99,26	2.995	1	0	2.978	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	99,14	2.000	0	0	1.983	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	1.000	99,34	1.000	0	0	993	0,03%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,30	989	0	0	983	0,03%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,49	1.979	0	0	1.970	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,30	974	0	0	973	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,18	978	0	0	972	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,01	976	1	0	971	0,03%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,20	2.972	0	0	2.946	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	96,84	975	0	0	969	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,40	992	1	0	985	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,62	977	0	0	976	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2.000	97,21	1.953	1	0	1.945	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	99,26	997	0	0	992	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,35	1.972	0	0	1.967	0,06%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3.000	99,07	2.987	0	0	2.972	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,19	988	0	0	982	0,03%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	97,12	972	0	0	971	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3.000	98,32	2.962	0	0	2.950	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,24	987	0	0	983	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	99,07	1.992	0	0	1.982	0,06%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,13	985	0	0	981	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.000	96,92	972	0	0	970	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	96,97	973	1	0	971	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	99,09	1.983	0	0	1.982	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.000	96,75	970	1	0	968	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,29	1.969	0	0	1.966	0,06%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	98,21	1.966	0	0	1.964	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,71	989	0	0	987	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.000	99,17	1.988	0	0	1.983	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,55	987	0	0	986	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.000	98,45	987	0	0	985	0,03%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	2.000	99,14	1.987	0	0	1.983	0,06%	ESM TBILL
			777.000		653.512	602	-54.690	646.463	18,56%	

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Fondos De Inversión

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	154.549	319,64	154.549	0	-20.292	154.549	4,39%	XTRACKERS II USD EMERGING MARK
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	147.600	1.283,47	147.594	16.681	0	147.594	4,19%	CANDR BD-E H-I-C
XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	371.867	156,68	371.867	0	-12.617	371.867	10,56%	XTRACKERS II EUR CORPORATE BON
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	372.232	47,86	372.232	18.997	0	372.232	10,57%	AMUNDI INDEX EURO AGG CORP
			1.046.249		1.046.243	35.678	-32.909	1.046.243	29,72%	

Deutsche Bank

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
BNG 1% 01/12/26	HOLANDA	FINANZAS	17.000	98,87	16.520	0	-412	16.396	0,47%	BNG BANK NV
			17.000		16.520	0	-412	16.396	0,47%	

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	200.000	0,00	21.997	0	0	0		DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	600.000	0,00	69.864	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	400.000	0,00	422.800	0	0	0		EUREX
			1.200.000		514.661	0	0	0		