



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

1er Semestre 2024

Aquest document no conté publicitat i no es tracta de material de màrqueting ni similar.



Alertes sobre Liquiditat

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

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

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

Indicador de Risc i Rendibilitat

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

1 2 3 4 **5** 6 7

Informe de Mercats

La inflació va continuar la seva senda descendent durant la primera meitat del 2024. S'espera que la lectura interanual per als Estats Units acabi el juny lleugerament per sobre del 3,0% i, a l'Eurozona, al 2,5%. No obstant això, les expectatives prèvies sobre l'evolució dels preus eren fins i tot més optimistes, la qual cosa es va traduir en un cert refredament del procés de baixades de tipus d'interès per part dels bancs centrals.

Els bons van tenir un comportament semestral negatiu. Als Estats Units, la rendibilitat del bo del Tresor a deu anys, en paral·lel a d'altres venciments més curts, va patir una pujada de 49 punts bàsics fins al 4,37%. A Europa, la referència a deu anys alemanya va pujar 47 punts bàsics fins al 2,47%. Els actius de renda fixa privada van experimentar caigudes menors.

Malgrat el moviment dels bons, la renda variable es va apreciar en el primer semestre; els motius principals van ser l'evolució positiva dels resultats empresarials i l'optimisme generat per l'evolució de la intel·ligència artificial. L'índex global MSCI-World va pujar un 12,5% en el període i l'índex MSCI-Europe ho va fer un 7,1%.

El fons va generar una rendibilitat positiva, molt similar a l'evolució que va experimentar el seu índex de referència. Aquesta rendibilitat va venir impulsada pels actius amb més risc de la cartera, tant en renda variable com en renda fixa

privada, atès que el deute públic va tenir un comportament negatiu durant el període.

La cartera de renda fixa va començar l'exercici amb una durada inferior a 4 anys, que posteriorment es va neutralitzar en 6 anys i va continuar pujant fins a tancar el semestre en 7,8 anys, per sobre de la referència del fons a llarg termini. Aquesta gestió activa de la durada va produir un efecte positiu en el resultat del fons. La posició del crèdit o renda fixa privada es va situar prop d'un 23% del fons de manera estable en el període, la qual cosa va ajudar a mitigar el comportament negatiu del deute públic.

La renda variable va tenir una ponderació d'entre el 47% i el 48% del fons fins al mes de maig, quan va pujar fins al 50%, igual al nivell de referència a llarg termini. La composició de la cartera d'accions va generar un resultat molt positiu, fins i tot superior al del seu índex de referència, l'MSCI-Europe. El sector que més impacte va tenir en la rendibilitat positiva de la cartera va ser el financer, a causa del seu bon comportament i l'elevat pes a la cartera.

A més, el sector de materials va tenir un impacte molt positiu, principalment per la selecció de valors. Tot i que, per països, la majoria de grups van generar un impacte positiu en la rendibilitat de la cartera, els valors francesos van patir durant la part final del semestre a causa de la incertesa política.

Dades de Plans de Pensiones

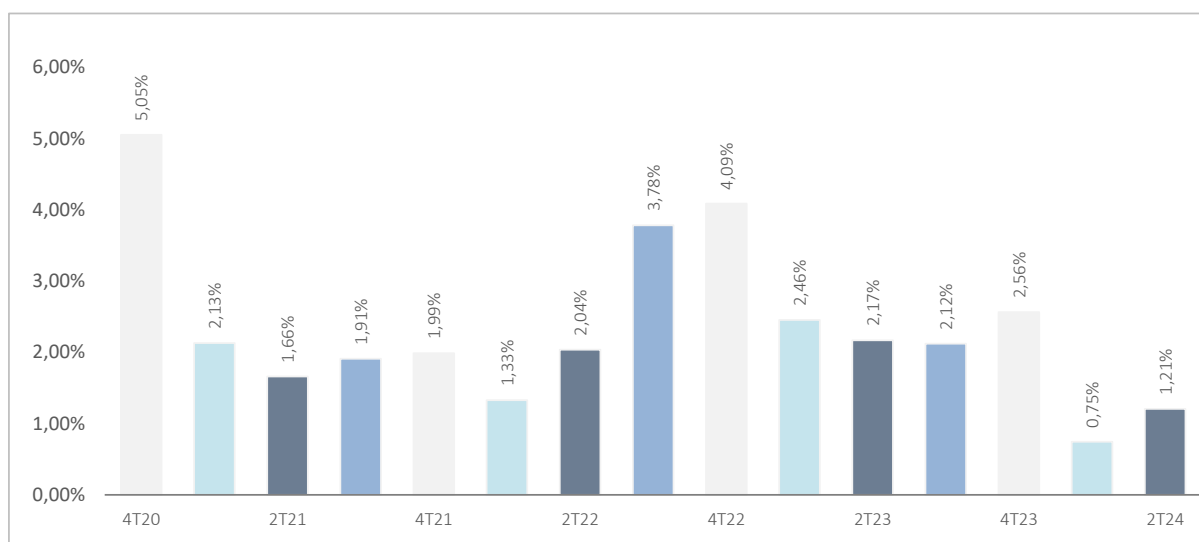
Categoria Inverco	Renda Variable Mixta
Índex de Referència	50% (MSDEE15N) + 50%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Data d'Adscripció del Pla	04/10/2016
Fons Adscrit	DZ PREVISION 26, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominació	EURO
Patrimoni	EUROS 1.601.334
Valor de la participació	EUROS 7,570406301
Nre. de partícips	167
Inversió mínima inicial	30 EUROS
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals
Comissió de gestió	1,3500% s/ patrimoni
Comissió de depositaria	0,0460% s/ patrimoni
Altres Despeses 2024-06(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,1% s/ patrimoni
Codi de Producte	569



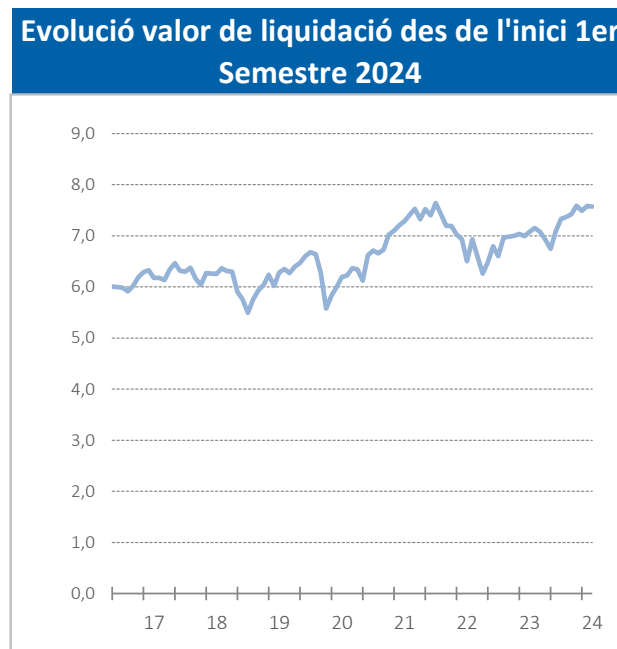
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Rendibilitats Històriques 1er Semestre 2024

Volatilitats històriques 1er Semestre 2024



Rendibilitats			
Mes	-0,17%	2023	10,97%
3 mesos	-0,24%	2022	-13,56%
YTD24	3,30%	2021	13,81%
		2020	0,55%
		2019	21,53%
Mitjana 3 anys	2,97%	2018	-12,79%
Mitjana 5 anys	5,93%	2017	5,25%
Mitjana 10 anys		2016	
Mitjana 15 anys		2015	
Mitjana 20 anys		2014	



Font: elaboració pròpia.

(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F2034

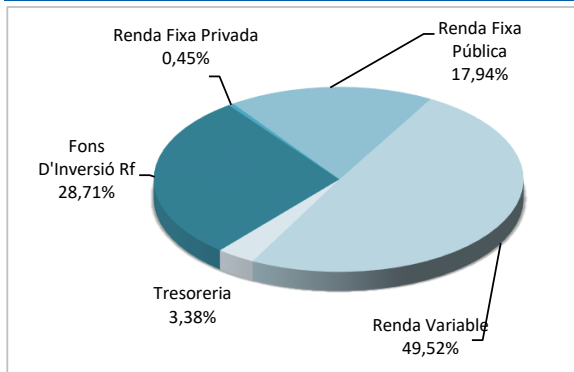
Entitat Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita al R.M. de Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



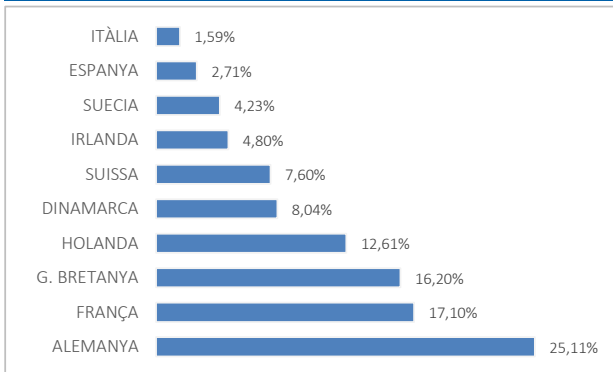
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la cartera el 1er Semestre 2024

Cartera per tipus d'actius



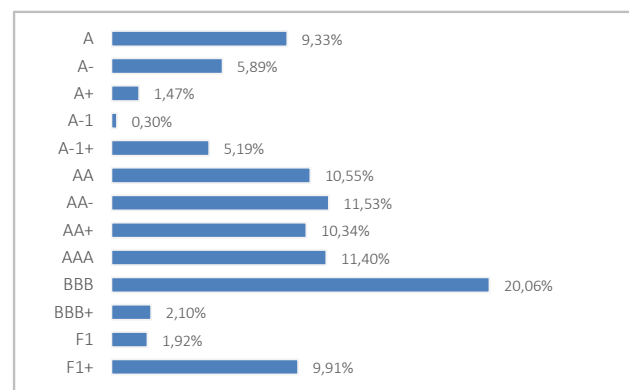
Distribució geogràfica de la renda variable



Valors Principals

Valor	País	Sector	%
AMUNDI INDEX EURO CORPORATE SR	LUXEMBURG	IIC / ETF	10,19%
XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURG	IIC / ETF	10,18%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURG	IIC / ETF	4,23%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURG	IIC / ETF	4,04%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3,40%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	2,59%
HSBC	G. BRETAGNYA	FINANCER	1,80%
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1,69%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1,52%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	1,46%

Distribució dels Actius de Renda Fixa per Rating



Operacions Vinculades

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

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



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Informació Adicional

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

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

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

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

Amb data d'efecte 18 de juliol de 2024 es procedirà a modificar la política d'inversió del Fons de Pensions, en què està integrat el pla de pensions del qual vostè és particip. Aquestes modificacions introdueixen conceptes normatius regulats al Reial Decret 304/2004, article 69, i no suposen cap variació de l'estratègia d'inversió, del perfil de risc del producte financer ni cap modificació en les comissions suportades per aquest.

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
AC.VIVENDI	FRANÇA	TELECOMUNICACIONS	2.140	14,52	20.878	0	-10.194	20.878	0,59%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	205	173,27	53.198	17.677	0	53.198	1,51%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITÀLIA	FINANCER	8.283	3,22	28.750	2.098	0	28.750	0,82%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETANYA	CONSUM NO CÍCLIC	1.759	14,88	44.822	14.954	0	44.822	1,27%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	68	379,64	27.883	2.068	0	27.883	0,79%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANÇ	SUISSA	CONSUM NO CÍCLIC	99	112,51	14.421	2.883	0	14.421	0,41%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANYA	FINANCER	1.674	13,69	24.956	2.043	0	24.956	0,71%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	879	17,89	37.735	19.341	0	37.735	1,07%	REED ELSEVIER PLC
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	478	22,18	17.621	7.019	0	17.621	0,50%	STMICROELECTRONICS NV
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	334	63,05	14.098	0	-6.960	14.098	0,40%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	266	74,69	38.773	16.050	0	38.773	1,10%	ASTRAZENECA PLC
PERNOD RICARD	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	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	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	823	27,29	22.945	489	0	22.945	0,65%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANCER	1.771	10,12	28.269	10.352	0	28.269	0,80%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	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	FRANÇA	INDUSTRIAL	499	39,96	36.237	16.299	0	36.237	1,03%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANÇA	INDUSTRIAL	297	85,25	29.219	3.899	0	29.219	0,83%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	384	92,95	36.580	3.692	0	36.580	1,04%	NESTLE SA
MERCK	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	179	132,00	27.700	4.072	0	27.700	0,79%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANÇA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	82	126,62	15.227	4.845	0	15.227	0,43%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSA	MATERIES PRIMERES	88	180,58	23.507	9.317	0	23.507	0,67%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	86	238,37	19.178	0	-1.322	19.178	0,54%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	2.243	18,40	52.666	11.387	0	52.666	1,50%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON.AG	ALEMANYA	SERVEIS PÚBLICS	1.800	9,63	22.059	4.726	0	22.059	0,63%	E.ON SE
TOTAL	FRANÇA	ENERGIA	547	47,21	34.095	8.270	0	34.095	0,97%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	193	108,47	36.577	15.642	0	36.577	1,04%	SAP SE
RENTOKIL INITIAL	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	3.019	3,79	16.426	3.292	0	16.426	0,47%	RENTOKIL INITIAL
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANCER	2.313	164,57	44.423	7.158	0	44.423	1,26%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPANYA	FINANCER	9.174	3,62	39.728	6.548	0	39.728	1,13%	BANCO SANTANDER SA
ASHTAD GROUP PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	237	27,63	14.768	7.257	0	14.768	0,42%	ASHTAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	145	348,82	37.574	0	-8.890	37.574	1,07%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	G. BRETANYA	FINANCER	8.157	4,53	65.810	22.630	0	65.810	1,87%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	341	92,16	30.670	0	-756	30.670	0,87%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANCER	1.849	13,36	28.382	3.672	0	28.382	0,81%	ABN AMRO
AXA	FRANÇA	FINANCER	1.497	19,74	45.763	16.217	0	45.763	1,30%	AXA SA
DEUTSCHE POST GY	ALEMANYA	SERVEIS PÚBLICS	735	34,64	27.776	2.313	0	27.776	0,79%	DEUTSCHE POST AG
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	327	59,59	23.282	3.797	0	23.282	0,66%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETANYA	TELECOMUNICACIONS	2.277	5,61	22.988	8.457	0	22.988	0,65%	INFORMA PLC
BRENNTAG AG	ALEMANYA	MATERIES PRIMERES	358	65,79	22.540	0	-1.014	22.540	0,64%	BRENNTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	968	17,67	17.879	775	0	17.879	0,51%	STELLANTIS NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	648	34,73	22.230	0	-278	22.230	0,63%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	161	193,76	16.969	0	-14.226	16.969	0,48%	VOLKSWAGEN AG
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	813	8,89	22.585	15.355	0	22.585	0,64%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	475	41,63	17.656	0	-2.120	17.656	0,50%	DAIMLER AG
SHELL PLC (LN)	G. BRETANYA	ENERGIA	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	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	197	46,46	9.133	0	-21	9.133	0,26%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSA	INDUSTRIAL	237	111,73	25.027	0	-1.453	25.027	0,71%	DSM-FIRMENICH AG

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsió 26 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
PUMA	ALEMANYA	INDUSTRIAL	422	59,73	18.091	0	-7.114	18.091	0,51%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	921	194,68	124.198	100.134	0	124.198	3,53%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIES PRIMERES	733	27,00	50.984	28.044	0	50.984	1,45%	CRH PLC
LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.158	8,00	12.322	0	-4.940	12.322	0,35%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	2.071	9,54	18.275	0	-1.484	18.275	0,52%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANÇA	FINANCER	773	31,20	18.289	0	-5.825	18.289	0,52%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALEMANYA	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%	

Renda Fixa Pública

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

Renda Fixa Pública

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

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Fons D'Inversió

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURG	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	LUXEMBURG	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	LUXEMBURG	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	LUXEMBURG	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%	

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Renda Fixa Privada

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
BNG 1% 01/12/26	HOLANDA	FINANCER	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%	

Deutsche Bank

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsión 26 1er Semestre 2024

Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTATS UNITS	DERIVATS	200.000	0,00	21.997	0	0	0		DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	600.000	0,00	69.864	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	400.000	0,00	422.800	0	0	0		EUREX
			1.200.000		514.661	0	0	0		