



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

2n Semestre 2024



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Indicador de Risc i Alertes sobre Liquiditat & Informe de Mercats

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

Entre els esdeveniments que més van impactar l'economia i els mercats financers durant la segona meitat del 2024 cal destacar el canvi en les expectatives d'inflació, la victòria de Donald Trump a les eleccions nord-americanes i la consolidació de la temàtica de la intel·ligència artificial com a gran impulsora del creixement econòmic futur.

Tot va apuntar a un alentiment de les baixades de tipus esperades per al 2025 per part dels bancs centrals. Els mercats de bons ho van reflectir als Estats Units, i la referència del Tresor a deu anys va pujar 40 punts bàsics, fins al 4,57%, mentre que el bo equivalent a dos anys va pujar només 9 punts bàsics, fins al 4,24%. A l'Eurozona, la divergència entre terminis va ser més acusada i, mentre el bo alemany de referència a deu anys va veure pujar la seva rendibilitat 26 punts bàsics, el bo a dos anys la va retallar en 73 punts bàsics, fins al 2,08%.

Els índexs de renda variable van experimentar alces en el segon semestre, amb l'excepció d'alguns índexs europeus. L'índex compost global MSCI-World va tancar el semestre un 6,1% més alt, i va acabar el 2024 amb una pujada del 19,3%. A Europa, l'índex compost MSCI-Europe va tancar el semestre amb una caiguda d'un 2,0% i el 2024 amb una pujada d'un 4,9%. El segon trimestre, la rendibilitat neta del fons es va situar prop de zero, si bé va ser

positiva en l'acumulat del 2024.

El comportament dels actius de renda fixa va aportar positivament durant el semestre. La renda fixa i la tresoreria van representar prop del 50% del fons en el semestre. Durant el semestre, la cartera va tenir una durada entre 6,5 i 7,7 anys, per sobre de la referència del fons de 6,0 anys. La posició del crèdit o renda fixa privada es va situar prop del 29% del fons en el període, la qual cosa va ajudar a mitigar el comportament negatiu del deute públic.

La renda variable va representar prop del 50% de referència. La cartera d'accions europees va registrar un resultat negatiu durant el segon semestre, que es va concentrar en l'últim trimestre de l'any. La selecció de valors no va aportar cap valor positiu en aquest interval. Els sectors de Tecnologia, Salut i Energia van ser els llasts principals de la rendibilitat negativa en el període, mentre que els Financers i Materials van contribuir-hi positivament. Per països, la concentració de la cartera en valors alemanys i britànics va resultar positiva pel bon comportament d'ambdós mercats durant el semestre. Per la seva banda, els valors francesos i holandesos no van registrar un bon acompliment.

Dades de Plans de Pensions

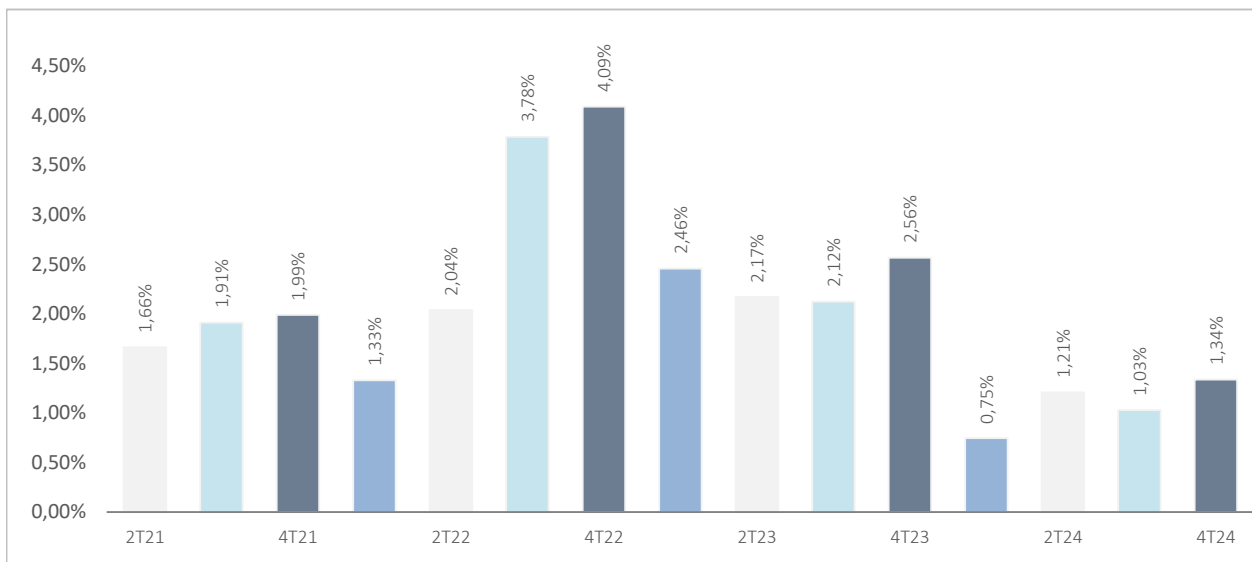
Categoria Inverco	Renda Variable Mixta
Índex de Referència	50% (MSDEE15N) + 50%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Data d'Adscripció del Pla	04/10/2016
Fons Adscrit	DZ PREVISION 26, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor 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 1.445.564
Valor de la participació	EUROS 7,564343423
Nre. de partícips	161
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 2024-12(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,45% s/ patrimoni
Codi de Producte	569



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Rendibilitats Històriques 2n Semestre 2024

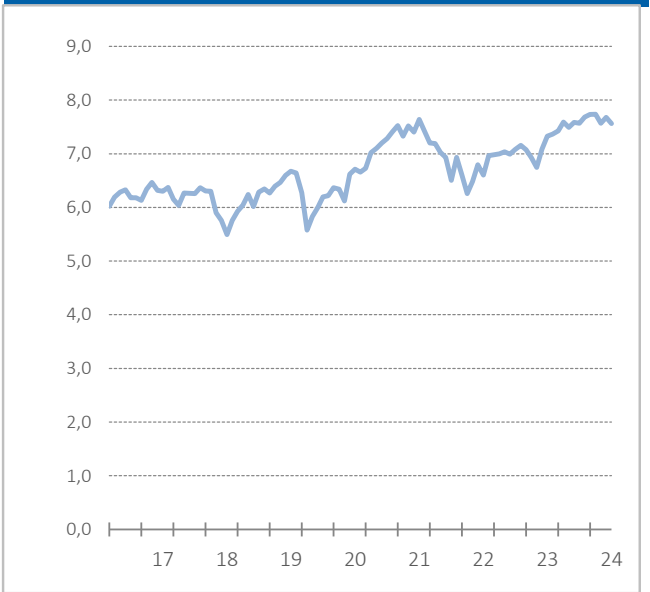
Volatilitats històriques



Rendibilitats

Mes	-1,44%	2023	10,97%
3 mesos	-2,22%	2022	-13,56%
YTD24	3,22%	2021	13,81%
		2020	0,55%
		2019	21,53%
Mitjana 3 anys	-0,33%	2018	-12,79%
Mitjana 5 anys	2,53%	2017	5,25%
Mitjana 10 anys		2016	
Mitjana 15 anys		2015	
Mitjana 20 anys		2014	

Evolució valor de liquidació des de l'inici 2n Semestre 2024



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

Font: elaboració pròpia.

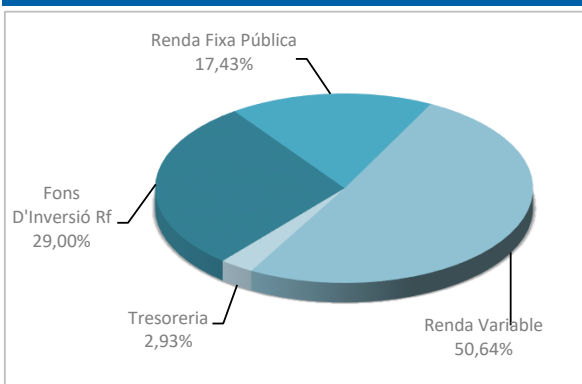
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F2034



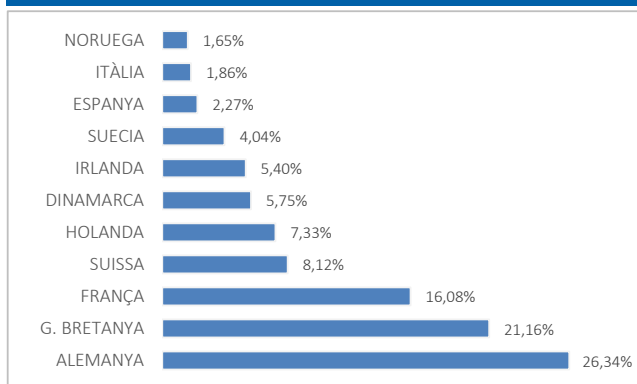
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la cartera el 2n Semestre 2024

Cartera per tipus d'actius



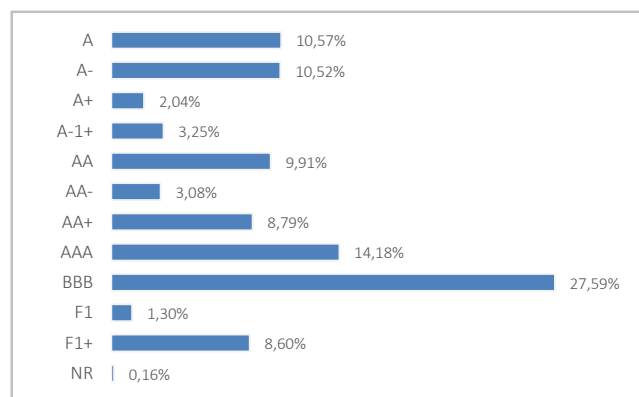
Distribució geogràfica de la renda variable



Valors Principals

Valor	País	Sector	%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS EU CR-S3Aα	IRLANDA	IIC / ETF	17,74%
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBURG	IIC / ETF	4,12%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURG	IIC / ETF	3,97%
XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURG	IIC / ETF	3,04%
HSBC	G. BRETANYA	FINANCER	2,17%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2,16%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	1,83%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	1,79%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	1,70%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1,61%

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 Pensions: l'Entitat Gestora pot realitzar per compte del Fons de Pensions operacions vinculades previstes a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions.

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 Pensions 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 rescats 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 rescats 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.



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsión 26 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
AC.ANGLO AMERICAN PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	638	24,87	18.245	0	-814	18.245	0,53%	ANGLO AMERICAN PLC
AC.VIVENDI	FRANÇA	TELECOMUNICACIONS	2.223	8,35	5.720	0	-12.849	5.720	0,17%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	203	175,96	60.068	24.348	0	60.068	1,76%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	FINANCER	8.600	3,22	33.222	5.498	0	33.222	0,97%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETANYA	CONSUM NO CÍCLIC	1.759	14,88	56.644	26.776	0	56.644	1,66%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	91	381,56	31.108	0	-3.614	31.108	0,91%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANÇ	SUISSA	CONSUM NO CÍCLIC	99	112,51	14.531	2.993	0	14.531	0,43%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANYA	FINANCER	1.739	13,66	28.937	5.190	0	28.937	0,85%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	879	17,89	38.588	20.194	0	38.588	1,13%	REED ELSEVIER PLC
AC.PORSCHER AG PFD	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	334	63,05	12.141	0	-8.918	12.141	0,36%	PORSCHER AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	345	82,13	43.688	10.747	0	43.688	1,28%	ASTRAZENECA PLC
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.327	29,38	44.508	5.521	0	44.508	1,30%	FRESENIUS SE & CO KGAA
LVMH MOET HENNESSY	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	48	394,03	30.504	11.591	0	30.504	0,89%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	93	390,50	63.119	26.802	0	63.119	1,85%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANÇA	INDUSTRIAL	314	39,96	26.910	14.363	0	26.910	0,79%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANÇA	INDUSTRIAL	309	85,87	30.820	4.286	0	30.820	0,90%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	384	92,95	30.606	0	-2.282	30.606	0,90%	NESTLE SA
NOVARTIS R	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	181	91,79	17.089	0	-768	17.089	0,50%	NOVARTIS AG
MERCK	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	139	133,17	19.446	936	0	19.446	0,57%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANÇA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	82	126,62	12.968	2.585	0	12.968	0,38%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSA	MATERIES PRIMERES	91	182,55	20.902	5.940	0	20.902	0,61%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	78	238,37	18.470	0	-122	18.470	0,54%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	2.244	18,67	64.829	22.934	0	64.829	1,90%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON AG	ALEMANYA	SERVEIS PÚBLICS	1.872	9,72	21.051	2.856	0	21.051	0,62%	E.ON SE
TOTAL	FRANÇA	ENERGIA	547	47,21	29.193	3.369	0	29.193	0,85%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	189	110,42	44.661	23.791	0	44.661	1,31%	SAP SE
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANCER	2.313	164,57	44.065	6.800	0	44.065	1,29%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPANYA	FINANCER	3.219	3,62	14.371	2.729	0	14.371	0,42%	BANCO SANTANDER SA
ASHTREAD GROUP PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	320	36,99	19.220	5.322	0	19.220	0,56%	ASHTREAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	138	348,82	37.530	0	-6.692	37.530	1,10%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	G. BRETANYA	FINANCER	8.053	4,60	76.502	33.252	0	76.502	2,24%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	203	92,16	19.029	321	0	19.029	0,56%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANCER	1.921	13,40	28.604	2.853	0	28.604	0,84%	ABN AMRO
AXA	FRANÇA	FINANCER	1.479	20,17	50.759	20.922	0	50.759	1,49%	AXA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANÇA	INDUSTRIAL	74	239,29	17.827	119	0	17.827	0,52%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	340	59,99	28.934	8.536	0	28.934	0,85%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETANYA	TELECOMUNICACIONS	2.277	5,61	21.992	7.460	0	21.992	0,64%	INFORMA PLC
BRENTAG AG	ALEMANYA	MATERIES PRIMERES	279	65,79	16.149	0	-2.207	16.149	0,47%	BRENTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	968	17,67	12.187	0	-4.916	12.187	0,36%	STELLANTIS NV
ADYEN NV	HOLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	7	1.319,56	10.059	822	0	10.059	0,29%	ADYEN NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	674	34,54	21.164	0	-2.116	21.164	0,62%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	495	41,26	18.241	0	-2.183	18.241	0,53%	DAIMLER AG
SHELL PLC (LN)	G. BRETANYA	ENERGIA	1.507	22,45	45.138	6.408	0	45.138	1,32%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
DSV B	DINAMARCA	INDUSTRIAL	128	1.147,50	26.245	6.523	0	26.245	0,77%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	1.891	116,78	27.865	6.836	0	27.865	0,82%	ATLAS COPCO AB
AC.RWE	ALEMANYA	SERVEIS PÚBLICS	507	32,09	14.617	0	-1.652	14.617	0,43%	RWE AG
AUTO TRADER GROUP PLC	G. BRETANYA	TELECOMUNICACIONS	1.961	8,81	18.812	0	-1.890	18.812	0,55%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.SSE PLC	G. BRETANYA	SERVEIS PÚBLICS	1.019	19,14	19.772	0	-3.601	19.772	0,58%	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY
LONDON STOCK EXCHANGE	G. BRETANYA	FINANCER	135	112,97	18.429	171	0	18.429	0,54%	LONDON STOCK EXCHANGE
INDITEX	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	526	46,25	26.111	1.782	0	26.111	0,76%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSA	INDUSTRIAL	246	111,83	24.039	0	-3.471	24.039	0,70%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALEMANYA	INDUSTRIAL	438	59,07	19.430	0	-6.444	19.430	0,57%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	910	218,58	76.172	49.482	0	76.172	2,23%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIES PRIMERES	579	27,00	51.929	33.808	0	51.929	1,52%	CRH PLC



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsió 26 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.928	7,69	18.083	0	-4.421	18.083	0,53%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	2.153	9,48	12.957	0	-7.457	12.957	0,38%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANÇA	FINANCER	963	29,71	22.765	0	-5.850	22.765	0,67%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALEMANYA	INDUSTRIAL	265	72,14	18.643	0	-475	18.643	0,55%	KNORR-BREMSE AG
DNB BANK ASA	NORUEGA	FINANCER	1.525	226,30	29.377	145	0	29.377	0,86%	DNB BANK ASA
SMURFIT WESTROCK PLC (LN)	IRLANDA	INDUSTRIAL	848	28,63	44.275	14.832	0	44.275	1,30%	SMURFIT WESTROCK PLC
HAVAS BV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	2.223	1,82	3.607	0	-439	3.607	0,11%	HAVAS BV
LOUIS HACHETTE GROUP	FRANÇA	TELECOMUNICACIONS	2.223	1,42	3.357	200	0	3.357	0,10%	LOUIS HACHETTE GROUP
CANAL+ SADIR	FRANÇA	TELECOMUNICACIONS	2.223	2,26	5.459	0	-610	5.459	0,16%	CANAL+ SADIR
			72.766		1.781.679	430.042	-83.791	1.781.679	52,17%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsió 26 2n Semestre 2024

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	17.147	0	-73	16.960	0,50%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	31.000	64,06	15.858	0	-4.301	15.558	0,46%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	31.000	99,84	28.758	0	-2.260	28.691	0,84%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	28.000	87,20	20.499	0	-4.006	20.410	0,60%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOIRO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOVERNAMENTAL	18.000	92,89	14.729	0	-2.052	14.669	0,43%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GOVERNAMENTAL	13.000	93,20	11.017	0	-1.124	10.991	0,32%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	48.000	87,76	42.219	0	-422	41.704	1,24%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	19.000	89,55	15.854	0	-1.214	15.801	0,46%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	58.000	97,03	57.005	133	0	56.408	1,67%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	30.000	84,87	19.583	0	-6.121	19.340	0,57%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	59.000	85,75	50.570	0	-543	50.052	1,48%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	20.000	97,79	19.872	0	-21	19.538	0,58%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	16.000	97,63	15.704	22	0	15.643	0,46%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	43.000	84,43	32.815	0	-3.818	32.486	0,96%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	18.000	98,40	18.708	598	0	18.310	0,55%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	14.000	88,41	11.894	0	-583	11.794	0,35%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	15.000	91,22	14.333	287	0	13.970	0,42%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETÒNIA	GOVERNAMENTAL	25.000	100,16	26.586	960	0	26.001	0,78%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTÒNIA	GOVERNAMENTAL	12.000	99,53	12.515	192	0	12.136	0,37%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETTRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,96	1.999	1	0	1.960	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	20.000	99,77	21.077	540	0	20.493	0,62%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	3.000	98,42	2.993	3	0	2.955	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	33.000	100,94	34.233	40	0	33.350	1,00%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,07	996	1	0	972	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,98	999	0	0	990	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,29	1.000	0	0	973	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	96,95	998	1	0	970	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,31	1.994	2	0	1.948	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,48	1.029	0	0	995	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,81	1.999	1	0	1.957	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LETTRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,56	996	2	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,30	993	2	0	975	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,18	996	1	0	973	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,50	1.989	3	0	1.953	0,06%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,99	1.988	3	0	1.962	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,77	1.992	2	0	1.958	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,42	993	2	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	2.000	97,21	1.989	2	0	1.946	0,06%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,19	1.005	0	0	982	0,03%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,12	992	3	0	974	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	96,92	991	3	0	972	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	96,97	992	3	0	972	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	96,75	990	4	0	971	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	96,84	989	5	0	973	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	97,56	993	3	0	979	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	3.000	98,19	2.995	2	0	2.947	0,09%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,19	1.999	1	0	1.964	0,06%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,17	1.994	2	0	1.965	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	4.000	99,17	3.996	0	0	3.967	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,28	998	1	0	983	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,35	1.992	2	0	1.969	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	3.000	98,85	2.993	1	0	2.966	0,09%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	2.000	98,36	1.994	1	0	1.968	0,06%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,93	1.002	0	0	990	0,03%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,44	994	1	0	985	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACOES DO TESOIRO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOVERNAMENTAL	10.000	102,72	10.564	78	0	10.350	0,31%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,53	996	2	0	987	0,03%	EUROPEAN UNION



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsión 26 2n Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	Pais	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	2.000	98,40	1.990	2	0	1.970	0,06%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,37	1.990	3	0	1.970	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	3.000	98,90	3.001	2	0	2.969	0,09%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,43	995	1	0	985	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,26	996	1	0	984	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	2.000	99,01	1.993	1	0	1.982	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,38	991	1	0	985	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	99,16	1.997	1	0	1.984	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	99,24	1.995	1	0	1.985	0,06%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,75	1.984	2	0	1.977	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,30	990	1	0	984	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,50	1.986	2	0	1.972	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,71	1.982	2	0	1.976	0,06%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,20	990	1	0	983	0,03%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	1.000	98,57	992	1	0	987	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,55	993	1	0	986	0,03%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,08	1.000	0	0	991	0,03%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	98,69	989	1	0	987	0,03%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	1.000	99,25	997	0	0	993	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,46	1.004	0	0	995	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	5.000	99,84	4.998	0	0	4.992	0,15%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	2.000	98,63	1.980	1	0	1.974	0,06%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	2.000	98,74	1.982	1	0	1.976	0,06%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,24	995	0	0	993	0,03%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,14	996	0	0	992	0,03%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,21	996	0	0	992	0,03%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,16	994	0	0	992	0,03%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.000	99,32	1.989	0	0	1.987	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.000	99,42	999	1	0	995	0,03%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	1.000	98,71	989	0	0	987	0,03%	EUROPEAN UNION
			680.000		613.163	2.936	-26.539	605.137	17,95%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsió 26 2n 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	140.312	319,64	140.312	0	-14.393	140.312	4,11%	XTRACKERS II USD EMERGING MARK
XTRACKERS II EUR CORPORATE BON ETF	LUXEMBURG	IIC / ETF	107.261	156,68	107.261	564	0	107.261	3,14%	XTRACKERS II EUR CORPORATE BON
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS EU CR-S3AII	IRLANDA	IIC / ETF	626.947	10,45	626.947	0	-1.453	626.947	18,36%	NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS DU
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBURG	IIC / ETF	145.723	188,22	145.723	0	-147	145.723	4,27%	DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR
			1.020.243		1.020.243	564	-15.993	1.020.243	29,87%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ Previsió 26 2n Semestre 2024

Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	600.000	0,00	30.841	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	95.270	0,00	10.875	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANYA	DERIVATS	200.000	0,00	23.572	0	0	0		EUREX
			895.270		65.288	0	0	0		