



ZURICH[®]

PPI Zurich Destino 2030

1er Trimestre 2024



Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

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

El comportamiento de los mercados financieros durante el primer trimestre de 2024 estuvo caracterizado por una actividad económica más sólida de lo esperado, que se tradujo en un retraso de las expectativas de bajadas de los tipos de interés por parte de los bancos centrales.

El consenso de analistas sitúa el PIB de 2024 para Estados Unidos en algo más del 2% y el desempleo no llega a superar el 4%. Todo ello ayudó a que los índices de precios parasen sus caídas, situándose el IPC interanual de febrero en el 3,2%, algo por encima de lo esperado. En la Eurozona se observan dinámicas distintas. Con un PIB interanual en el 0,1% y una inflación interanual del 2,6 en febrero, no se observa un retraso en la cuantía ni el calendario las bajadas esperadas de tipos de interés.

En Estados Unidos la rentabilidad del bono a diez años subió hasta el 4,20% y en Europa la rentabilidad del bono alemán subió hasta el 2,29%. Los bonos italiano y español a diez años tuvieron un mejor comportamiento relativo, cerrando sus rentabilidades al 3,66 y 3,15% respectivamente.

Las bolsas tuvieron un muy buen comportamiento trimestral, y el índice global MSCI World subió un 9,7%. Estados Unidos registró un alza del 10,2%. Los índices europeos también experimentaron ascensos, subiendo el MSCI-Europe un 7,6%. La cartera de renta fija tuvo una contribución ligeramente positiva durante el primer

trimestre de 2024, pese a que la subida de las rentabilidades de los bonos generó un efecto adverso en sus valoraciones que no pudo compensar el cupon positivo que fueron devengando. La duración se situó por encima en torno a 4 años en enero y febrero, para elevarse después cerca de su nivel de referencia de 6 años hasta el final del trimestre. El posicionamiento táctico de la cartera, sobre-ponderando los plazos más cortos, fue favorable. La exposición a renta fija privada fue variando en el periodo alrededor del 44 por ciento del fondo y tuvo una aportación positiva.

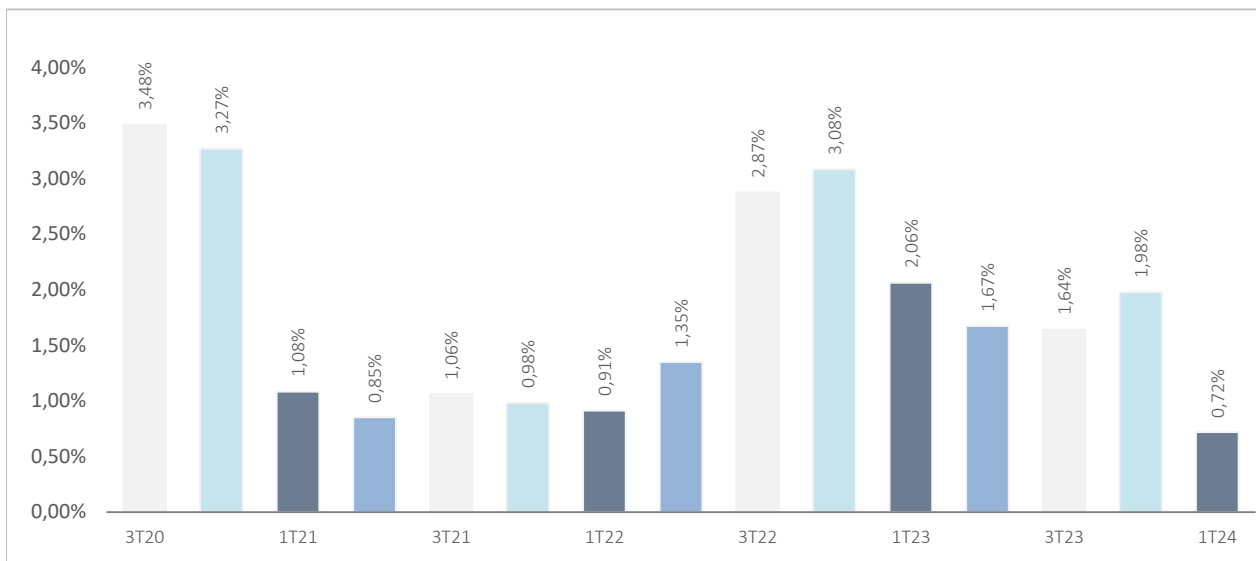
El mercado europeo de renta variable tuvo un magnífico comportamiento durante el primer trimestre del ejercicio y la cartera de acciones así lo recogió, incluso batiendo la rentabilidad de su índice de referencia el MSCI-Europe. El fondo estuvo invertido entre el 14 y el 18 por ciento en renta variable europea a lo largo del trimestre. Los sectores que más contribuyeron a su positivo desempeño relativo fueron los de materiales, salud y tecnología. En el lado negativo, sólo el sector de eléctricas tuvo un comportamiento negativo en el periodo. Las acciones de Irlanda, Holanda, Dinamarca y Francia tuvieron un impacto positivo mayor en el comportamiento de la cartera. Las acciones alemanas generaron un pequeño impacto negativo.

Datos del Plan de Pensiones

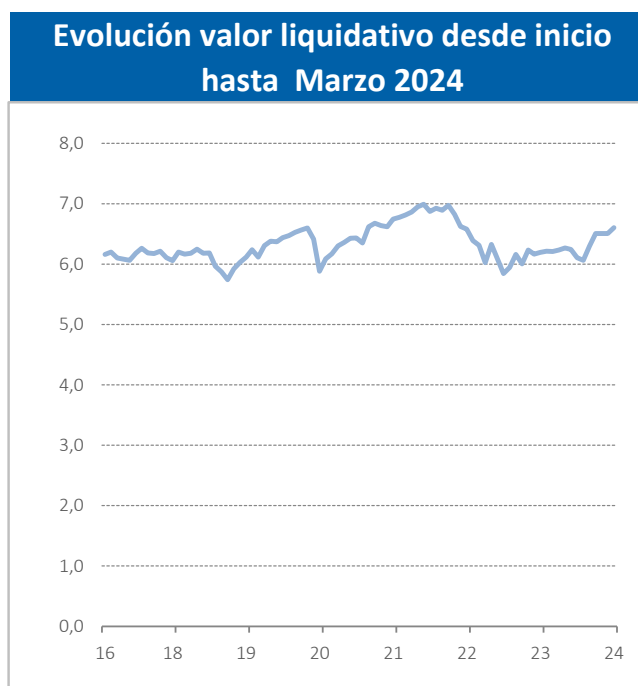
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	17% (MSDEE15N) + 83%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Fecha de Adscripción del Plan	11/10/2016
Fondo Adscrito	DZ Previsión 27, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, 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 2.411.621
Valor de la participación	EUROS 6,50434
Nº de partícipes	128
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 2024-03 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,04% sobre el patrimonio
Código de Producto	10201

Rentabilidades Históricas Marzo 2024

Volatilidades históricas Marzo 2024



Rentabilidades			
Mes	1,49%	2023	8,40%
3 meses	1,43%	2022	-13,92%
Año en curso	1,43%	2021	4,49%
		2020	1,71%
		2019	14,31%
Media 3 años	-0,84%	2018	-7,02%
Media 5 años	2,54%		
Media 10 años			
Media 15 años			
Media 20 años			



Fuente: elaboración propia.

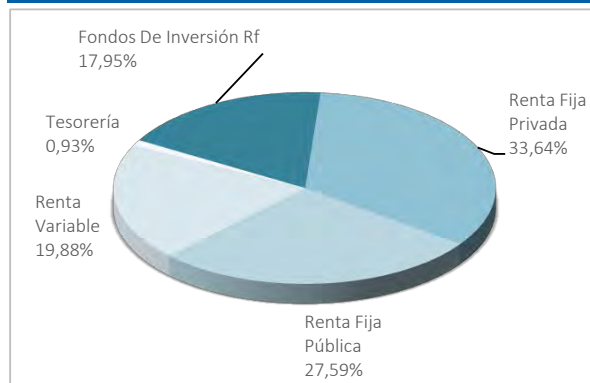
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F2059

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

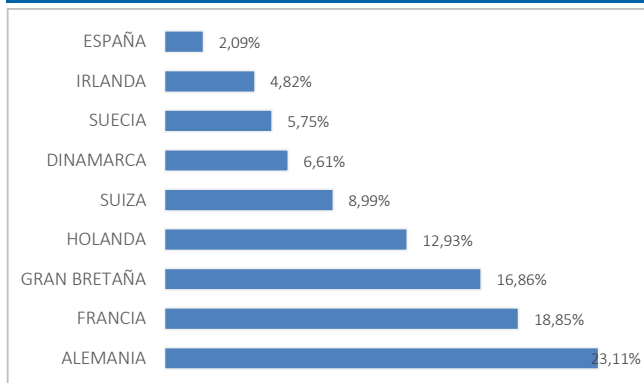
Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

Análisis de la cartera Marzo 2024

Cartera por tipo de activos



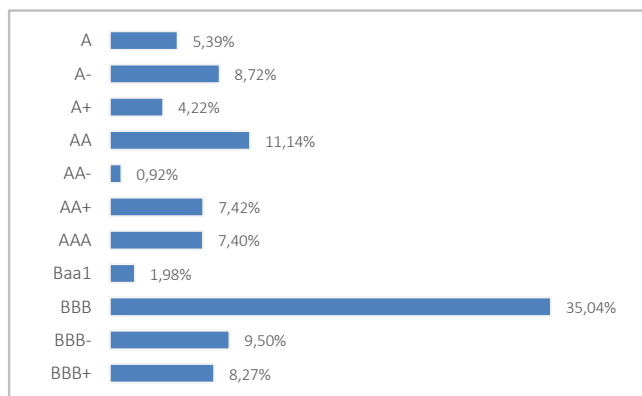
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	7,99%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	3,51%
DWS INVEST EURO HY C-TFC	LUXEMBURGO	IIC / ETF	3,50%
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	CONSUMO NO CÍCLICO	2,32%
INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028	ITALIA	FINANCIERO	2,07%
ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028	SUIZA	FINANCIERO	2,04%
STEDIN HOLDING 1.5% PERPETUAL	HOLANDA	SERVICIOS PÚBLICOS	2,02%
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	1,98%
AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	INDUSTRIAL	1,92%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,79%

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 Zurich Destino 2030

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.



ZURICH

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Variable	AC.VIVENDI	FRANCIA	Servicios de Telecomunicaciones	VIVENDI SA	1923	13.25219	19.422,30	0,00	-6.061,67	19.422,30	0,21%	
	AC.ALIANZ SE	ALEMANIA	Finanzas	ALLIANZ SE	216	172,93773	60.004,80	22.650,25	0,00	60.004,80	0,65%	
	AC.COMPASS GROUP PLC	INGLATERRA O REINO UN	Productos de consumo no básico	COMPASS GRP	1577	16,02662	42.850,45	14.021,28	0,00	42.850,45	0,46%	
	AC.L'OREAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	LOREAL	55	377,8329	24.125,75	3.344,94	0,00	24.125,75	0,26%	
	AC.RICHEMONT CIE FINAN	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	87	112,50629	12.290,27	2.150,84	0,00	12.290,27	0,13%	
	AC.RELX PLC	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	REED ELSEVIER PLC	789	19,2451	31.599,87	13.921,10	0,00	31.599,87	0,34%	
	AC.STMICROELECTRONICS	PAISES BAJOS	Tecnología de la información	STMICROELECTRONICS NV	428	21,86072	17.085,76	7.729,37	0,00	17.085,76	0,18%	
	AC.PORSCE AG PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	PORSCE AUTOMOBILE	317	53,73375	15.571,04	0,00	-1.462,56	15.571,04	0,17%	
	ASTRAZENECA (GBP)	INGLATERRA O REINO UN	Salud	ASTRAZENECA PLC	228	79,594	28.477,33	7.837,70	0,00	28.477,33	0,31%	
	PERNOD RICARD	FRANCIA	Productos de consumo básico	PERNOD RICARD	93	130,43311	13.945,35	1.815,07	0,00	13.945,35	0,15%	
	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	Industrial	SMURFIT	772	30,25591	32.632,44	9.274,87	0,00	32.632,44	0,35%	
	ING GROEP NUEVAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	2260	10,56623	34.455,96	10.576,28	0,00	34.455,96	0,37%	
	LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	47	381,42489	39.183,90	21.256,93	0,00	39.183,90	0,42%	
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	78	314,58615	69.591,60	45.053,88	0,00	69.591,60	0,75%	
	SAINT GOBAIN	FRANCIA	Industrial	CIE DE SAINT-GOBAIN	446	39,84112	32.080,78	14.311,64	0,00	32.080,78	0,35%	
	VINCI	FRANCIA	Industrial	VINCI SA	267	83,81902	31.708,92	9.329,24	0,00	31.708,92	0,34%	
	NESTLE R	SUIZA	Productos de consumo básico	NESTLE SA	343	86,32749	33.742,13	5.797,66	0,00	33.742,13	0,36%	
	MERCK	ALEMANIA	Salud	MERCK KGAA	161	125,36043	26.339,60	6.156,57	0,00	26.339,60	0,28%	
	CAP GEMINI	FRANCIA	Tecnología de la información	CAPGEMINI SE	77	120,71987	16.424,10	7.128,67	0,00	16.424,10	0,18%	
	SIKA AG	SUIZA	Materiales	SIKA AG	79	159,99186	21.800,81	10.200,95	0,00	21.800,81	0,24%	
	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	ADIDAS AG	74	209,14445	15.318,00	0,00	-158,69	15.318,00	0,17%	
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	1414	16,73676	31.815,00	8.149,22	0,00	31.815,00	0,34%	
	E.ON AG	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	1614	9,69366	20.796,39	5.150,82	0,00	20.796,39	0,22%	
	TOTAL	FRANCIA	Energía	TOTAL SA	490	50,92993	31.100,30	6.144,63	0,00	31.100,30	0,34%	
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	159	105,42264	28.699,44	11.930,94	0,00	28.699,44	0,31%	
	HEINEKEN	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	HEINEKEN NV	107	92,36289	9.559,38	0,00	-323,45	9.559,38	0,10%	
	RENTOKIL INITIAL	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	RENTOKIL INITIAL	2868	3,47107	15.824,12	4.434,07	0,00	15.824,12	0,17%	
	SWEDBANK AB	SUECIA	Finanzas	SWEDBANK AB	2166	171,56787	39.882,08	4.531,07	0,00	39.882,08	0,43%	
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	8218	3,60327	37.157,69	7.546,01	0,00	37.157,69	0,40%	
	ASSTEAD GROUP PLC	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	ASSTEAD GROUP PLC	223	25,26849	14.711,55	8.277,09	0,00	14.711,55	0,16%	
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	125	329,49064	29.499,22	0,00	-9.076,93	29.499,22	0,32%	
	HSBC	INGLATERRA O REINO UN	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	6785	4,83686	49.126,41	10.930,35	0,00	49.126,41	0,53%	
	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	Salud	SANOFI	306	95,25218	27.833,76	0,00	-1.313,41	27.833,76	0,30%	
	ABN AMRO GROUP NV	PAISES BAJOS	Finanzas	ABN AMRO	1660	13,13545	26.311,00	4.506,14	0,00	26.311,00	0,28%	
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	1341	20,94208	46.686,92	18.603,58	0,00	46.686,92	0,50%	
	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	DEUTSCHE POST AG	660	32,1924	26.343,90	5.096,91	0,00	26.343,90	0,28%	
	SCOUT24 AG	ALEMANIA	Productos de consumo básico	SCOUT24 AG	293	60,74706	20.468,98	2.670,09	0,00	20.468,98	0,22%	
	INFORMA PLC	INGLATERRA O REINO UN	Servicios de Telecomunicaciones	INFORMA PLC	2044	6,01462	19.872,89	5.896,89	0,00	19.872,89	0,21%	
	BRENTNAG AG	ALEMANIA	Materiales	BRENTNAG AG	320	65,82275	24.985,60	3.922,32	0,00	24.985,60	0,27%	
	STELLANTIS NV (IM)	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	866	17,72465	22.814,77	7.465,22	0,00	22.814,77	0,25%	
	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	Tecnología de la información	INFINEON TECHNOLOGIES AG	583	34,24554	18.373,25	0,00	-1.591,90	18.373,25	0,20%	
	VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	VOLKSWAGEN AG	144	174,48125	17.688,96	0,00	-7.436,34	17.688,96	0,19%	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	PAISES BAJOS	Servicios de Telecomunicaciones	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	731	11,23013	20.380,28	12.171,05	0,00	20.380,28	0,22%	
	SHELL PLC (LN)	INGLATERRA O REINO UN	Energía	ROYAL DUTCH SHELL PLC	1369	24,11067	42.034,63	4.349,90	0,00	42.034,63	0,45%	
	DSV B	DINAMARCA	Industrial	DSV B	142	1168,86049	21.365,35	0,00	-916,47	21.365,35	0,23%	
	ATLAS COPCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS COPCO AB	1761	121,14339	27.613,86	7.702,79	0,00	27.613,86	0,30%	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SUECIA	Industrial	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1536	100,06121	14.420,77	626,80	0,00	14.420,77	0,16%	
	DSM-FIRMENICH AG	SUIZA	Industrial	DSM-FIRMENICH AG	212	104,58122	22.344,80	173,58	0,00	22.344,80	0,24%	
	AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	7416	3,21775	24.940,01	1.077,12	0,00	24.940,01	0,27%	
	NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	862	274,50515	101.873,17	70.137,09	0,00	101.873,17	1,10%	
	PUMA	ALEMANIA	Industrial	PUMA SE	401	58,50638	16.850,02	0,00	-6.611,04	16.850,02	0,18%	
	LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	LUFTHANSA B	2033	7,99925	14.802,27	0,00	-1.460,21	14.802,27	0,16%	
	CRH PLC (LN)	IRLANDA	Materiales	CRH PLC	696	28,15663	55.587,51	32.879,73	0,00	55.587,51	0,60%	
	FRESENIUS SE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	575	26,54031	14.375,00	0,00	-885,68	14.375,00	0,16%	
	ANTOFAGASTA	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	ANTOFAGASTA	952	15,36161	22.705,37	5.679,81	0,00	22.705,37	0,25%	
	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	DAVIDE CAMPARI-MILANO	1920	9,55245	17.882,88	0,00	-457,84	17.882,88	0,19%	
	AC.SCOR SE	FRANCIA	Finanzas	SCOR	267	31,98861	8.562,69	21,73	0,00	8.562,69	0,09%	
	AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	1497	13,68742	21.829,25	1.339,17	0,00	21.829,25	0,24%	
	Total Renta Variable					65073	5892,90456	1.625.764,33	463.971,36	-37.756,19	1.625.764,33	17,58%
	Renta Fija Pública	COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD DE MADRID	93	102,26469	92.829,18	0,00	-2.786,20	92.319,97	1,00%
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052		FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	218066	67,33083	121.280,33	0,00	-28.007,66	118.817,99	1,31%	
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	165	100,91829	149.843,99	0,00	-17.444,36	149.073,83	1,62%	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	152	88,1871	108.811,69	0,00	-26.367,40	107.677,00	1,18%	
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035		PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	9551900	94,25691	76.325,37	0,00	-14.310,51	75.722,75	0,83%	
IRISH TSY 0% 18/10/2031		IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	6921900	93,14832	57.161,74	0,00	-7.835,00	56.641,34	0,62%	
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031		ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	16584600	89,85458	142.579,46	0,00	-6.733,96	142.262,27	1,54%	
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2040		BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	6621900	93,46198	54.129,40	0,00	-8.215,66	53.673,93	0,59%	
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040		FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	160649	86,2906	108.966,98	0,00	-31.070,74	107.554,26	1,18%	
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031		ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	207	80,34846	170.211,76	2.895,45	0,00	169.216,77	1,84%	
KFW 0,01% 31/03/2025		ALEMANIA	Gubernamental	KFW	138	98,7824	133.428,10	0,00	-2.900,77	133.418,95	1,44%	
EU 0% 04/11/25		UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	92	99,62693	87.647,48	0,00	-3.857,02	87.799,76	0,95%	
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41		ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	135	92,55157	99.004,45	0,00	-26.187,76	98.756,87	1,07%	
EUROPEAN UNION 2,00 04/10/2027		UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	144076	97,63559	141.860,98	0,00	-615,77	140.053,69	1,53%	
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029		ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	1	97,693	103.304,46	3.091,50	0,00	100.784,50	1,12%	
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024		ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	1400000	99,02	13.983,24	5,96	0,00	13.868,76	0,15%	
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	18	99,069	17.987,46	7,58	0,00	17.840,00	0,19%	
CROATI 4 06/14/35		CROACIA	Gubernamental	CROATIA	100	99,635	108.198,26	5.359,06	0,00	104.994,06	1,17%	
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	7	98,769	6.974,98	3,10	0,00	6.916,93	0,08%	
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0 07/06/2024		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	7	98,514	6.956,47	3,17	0,00	6.899,25	0,08%	
LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01% 02/04/2024		ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	11	99,144	10.995,16	0,00	-4,82	10.901,02	0,12%	
EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24		UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	400000	99,009	3.997,31	0,56	0,00	3.960,92	0,04%	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	9	98,57	8.945,73	0,34	0,00	8.871,64	0,10%	
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24		ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	11	98,245	10.897,70	1,82	0,00	10.808,77	0,12%	
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028		FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	81000	91,25206	75.372,74	1.217,24	0,00	75.131,41	0,81%	
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24		BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	600000	98,16166	5.938,01	-1,45	0,00	5.888,25	0,06%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/05/2024		FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	7000							



Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

Marzo 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización % Total	
Renta Fija Pública	GERMAN TREASURY BILL 0% 15/05/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	900000	98,87666	8.963,14	3,61	0,00	8.902,51 0,10%	
	COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	Gubernamental	COMMUNITY OF MADRID SPAI	90	99,766	91.402,56	1.342,96	0,00	91.132,36 0,99%	
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1480	100,61683	149.839,60	145,60	0,00	149.058,52 1,62%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	11000	98,16609	10.823,89	0,00	-0,11	10.798,16 0,12%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	90	97,867	8.809,11	0,00	-1,61	8.806,42 0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	11000	98,11445	10.811,13	2,53	0,00	10.795,12 0,12%	
	ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	1100000	98,137	10.809,92	3,47	0,00	10.798,54 0,12%	
	FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	9	97,798	8.824,77	2,15	0,00	8.803,97 0,10%	
	KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	2	96,908	1.940,48	0,49	0,00	1.938,65 0,02%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	200000	97,238	1.947,15	0,71	0,00	1.945,47 0,02%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	800000	98,696	7.914,56	0,38	0,00	7.896,06 0,09%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07/06/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	11000	99,071	10.924,21	0,11	0,00	10.897,92 0,12%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	6000	98,294	5.911,26	0,06	0,00	5.897,70 0,06%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	11000	99,0269	10.942,14	2,64	0,00	10.895,60 0,12%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	8000	98,144	7.908,24	1,84	0,00	7.853,36 0,09%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	6000	98,307	5.928,42	1,02	0,00	5.899,44 0,06%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	11000	98,759	10.919,81	1,21	0,00	10.864,70 0,12%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	600000	98,383	5.917,45	2,96	0,00	5.905,94 0,06%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	11000	98,612	10.935,43	1,43	0,00	10.848,75 0,12%	
	ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	800000	98,892	7.912,08	0,00	-1,68	7.909,68 0,09%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	11000	99,087	10.910,57	0,77	0,00	10.900,34 0,12%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	6000	98,496	5.939,22	0,42	0,00	5.910,18 0,06%	
	BGB 2,6% VTO. 22.06.2024	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	900000	99,575	9.155,92	0,01	0,00	9.961,76 0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	4000	96,949	3.886,16	0,00	-0,24	3.877,72 0,04%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	9000	98,14944	8.871,03	1,53	0,00	8.834,98 0,10%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	600000	98,12	5.901,96	3,34	0,00	5.890,54 0,06%	
	ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	1100000	98,13454	10.839,29	0,34	0,00	10.795,14 0,12%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/06/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	11000	98,92218	10.905,51	2,31	0,00	10.883,75 0,12%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	8000	97,708	7.835,60	1,20	0,00	7.817,84 0,08%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	4	96,914	3.880,72	0,75	0,00	3.877,31 0,04%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	10000	98,2047	9.867,50	0,00	-0,50	9.819,97 0,11%	
	FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	6	97,56	5.866,14	2,25	0,00	5.855,85 0,06%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	6000	97,289	5.843,28	0,48	0,00	5.837,82 0,06%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	90	98,44277	8.893,62	0,00	-1,72	8.858,13 0,10%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	11000	99,127	10.975,80	2,20	0,00	10.906,17 0,12%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/04/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	8000	99,049	7.994,16	2,16	0,00	7.926,08 0,09%	
	ESM TBILL 0% 04/04/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	800000	99,169	7.999,12	1,66	0,00	7.935,18 0,09%	
	LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	2	99,475	2.002,76	0,33	0,00	1.989,83 0,02%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/06/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	8000	99,12	7.946,88	2,08	0,00	7.931,68 0,09%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 07/11/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	200000	97,7865	1.956,87	0,00	-0,62	1.955,11 0,02%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/05/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	9000	99,05	8.966,88	1,98	0,00	8.916,48 0,10%	
	ESM TBILL 0% 09/05/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	1100000	99,05	10.958,20	1,96	0,00	10.897,46 0,12%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 09/01/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	200000	97,274	1.946,83	0,00	-0,35	1.945,13 0,02%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/05/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	6000	98,905	5.965,38	1,98	0,00	5.936,28 0,06%	
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	6000	98,415	5.941,86	0,06	0,00	5.904,96 0,06%	
	REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ESTONIA	70	99,289	69.839,69	0,00	-132,29	69.370,01 0,76%	
	Total Renta Fija Pública					55172310	9933,67496	2.907.322,53	17.681,75	-176.504,77	2.883.200,51 31,44%
	Fondos de Inversión	XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	XTRACKERS II USD EMERGING MARK	2683	304,0209	760.952,46	0,00	-54.735,63	760.952,46 8,23%
		CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	CANDR BD-E HI-C	234	1288,94504	334.023,30	32,410,16	0,00	334.023,30 3,61%
		DWS INVEST EURO HY C-TFC	LUXEMBURGO	IIC / ETF	DWS INVEST EURO HY C-TFC	2927	108,85294	333.180,41	14,567,84	0,00	333.180,41 3,60%
Total Fondos de Inversión					5844	1701,81888	1.428.156,17	46.978,00	-54.735,63	1.428.156,17 15,44%	
Renta Fija Privada	PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	PAISES BAJOS	Productos de consumo no básico	PROSUS NV	210	92,27284	188.778,64	0,00	-8.523,08	185.249,89 2,04%	
	INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	220	94,33553	197.603,73	0,00	-10.144,66	197.393,51 2,14%	
	STEDIN HOLDING 1,5% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	STEDIN HOLDING NV	210	101,21867	192.767,63	0,00	-19.799,58	192.759,63 2,08%	
	ASSICURAZIONI GENERALI 5% 08/06/2048	ITALIA	Finanzas	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	100	100,25	107.425,04	3.171,58	0,00	103.421,58 1,16%	
	ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	PAISES BAJOS	Servicios de utilidad pública	ALLIANDER NV	110	121,00872	107.753,15	0,00	-25.287,41	107.822,19 1,17%	
	STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	INGLATERRA O REINO UN	Finanzas	STANDARD CHARTERED	110	115,2224	108.774,90	0,00	-18.182,13	108.562,52 1,18%	
	AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	110	231,36999	111.445,83	0,00	-142.783,11	111.723,88 1,21%	
	DANFOSS FIN I BV 0,125% 28/04/2026	PAISES BAJOS	Industrial	DANFOSS FIN I BV	120	100,43115	111.753,33	0,00	-8.742,85	111.774,53 1,21%	
	BNG 3% 01/12/26	PAISES BAJOS	Finanzas	BNG BANK NV	87	101,98916	84.043,37	0,00	-4.686,13	84.044,44 0,91%	
	ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028	SUIZA	Finanzas	ZUERCHER KANTONALBANK	200	90,80061	193.859,54	5.603,74	0,00	187.204,97 2,10%	
	AUTOSTRAD PER L'ITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	Industrial	AUTOSTRAD PER L'ITALIA	200	83,72561	182.457,53	13.184,90	0,00	180.636,12 1,97%	
	PANDORA A/S 4,5% 10/04/2028	DINAMARCA	Productos de consumo básico	PANDORA A/S	100	103,39367	107.671,34	499,57	0,00	103.893,24 1,16%	
	PROLOGIS EURO FINANCE 4,25% 31/01/43	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PROLOGIS EURO FINANCE	100	98,91408	101.554,33	1.936,41	0,00	100.850,49 1,10%	
	NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033	AUSTRALIA	Servicios de Telecomunicaciones	NBN CO LTD	100	105,4113	107.362,77	1.776,17	0,00	107.187,47 1,16%	
	BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	Salud	BAYER AG	92	100,48826	98.786,83	2.755,95	0,00	95.205,15 1,07%	
	SECURITAS TREASURY IRELA 4,25% 04/04/27	IRLANDA	Productos de consumo básico	SECURITAS AB	100	100,207	105.694,16	0,00	-979,51	99.227,49 1,14%	
	TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRALIA	Industrial	TRANSURBAN FINANCE CO	100	100,367	108.193,41	1.856,83	0,00	102.223,83 1,17%	
	AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	200	97,1185	221.340,07	19.770,20	0,00	214.007,20 2,39%	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034	SUECIA	Finanzas	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	100	98,89	107.173,42	5.097,41	0,00	103.987,41 1,16%	
	INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023	INGLATERRA O REINO UN	Industrial	INT DISTRIBUTIONS SERV	120	100,496	128.348,22	4.401,13	0,00	124.996,33 1,39%	
	CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032	ESTADOS UNIDOS	Industrial	CARRIER GLOBAL CORP	100	101,65	107.771,59	4.616,89	0,00	106.266,89 1,17%	
	BOOKING HOLDINGS INC 3,625 01/03/2032	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	BOOKING HOLDINGS INC	140	100,031	142.209,03	1.742,87	0,00	141.786,27 1,54%	
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIA	Industrial	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	160	100,88	162.830,76	999,94	0,00	162.407,94 1,76%	
	AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ESTADOS UNIDOS	Industrial	AUTOLIV INC	100	99,434	100.830,84	855,04	0,00	100.289,04 1,09%	
	EPIROC AB 3,625% 28/02/2031	SUECIA	Industrial	EPIROC AB	100	99,443	100.776,84	1.005,45	0,00	100.448,45 1,09%	
	Total Renta Fija Privada					3289	2639,34849	3.287.206,30	69.274,08	-239.128,47	3.233.370,46 35,54%
	Futuros	FUTURO EURO BUND JUN 24	ALEMANIA	DERIVADOS	DERIVADOS	3	0	400.140,00	0,00	0,00	0,00 0,00%
		FUTURO EURO BUX 30 YR JUN 24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-1	0	-135.800,00	0,00	0,00	0,00 0,00%
		FUTURO EURO SCHATZ YTO JUN24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	12	0	1.268.400,00	0,00	0,00	0,00 0,00%
		EURO-BOBL FUTURE JUN24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	9	0	106.425,00	0,00	0,00	0,00 0,00%
		FUT. EUROSTOXX 50 JUN 24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-3	0	-151.350,00	0,00	0,00	0,00 0,00%
	Total Futuros					20	0	1.487.810,00	0,00	0,00	0,00 0,00%