



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

2. Halbjahr 2024



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Risikoindikator und Hinweise zur Verfügbarkeit & Bericht zur Marktentwicklung

Hinweise zur Verfügbarkeit

Hinweis, der angezeigt wird, wenn für das Finanzprodukt Beschränkungen in Bezug auf die Verfügbarkeit und den vorzeitigen Verkauf bestehen können.

Der Wert im Falle der Übertragung von Anteilen bzw. im Auszahlungsfall oder in den Ausnahmesituationen bezüglich vorzeitiger Verfügbarkeit hängt vom Marktpreis der Wertpapieranlagen des Pensionssparplans ab und kann gegebenenfalls zu erheblichen Verlusten führen.

Eine Auszahlung der Leistungen oder die Rückzahlung sind nur dann möglich, wenn einer der in den Vorschriften für Pensionssparpläne und -fonds vorgesehenen Auszahlungsfälle oder eine der Ausnahmesituationen bezüglich vorzeitiger Verfügbarkeit vorliegen.

Risiko- und Renditeindikator

Das als Orientierung für den Anleger angegebene Risiko des Pensionssparplans wird basierend auf Daten der Vergangenheit ermittelt und stellt unter Umständen keine zuverlässige Aussage über das Risikoprofil des Plans in der Zukunft dar. Darüber hinaus besteht keine Garantie dafür, dass die genannte Kategorie unverändert bleibt. Änderungen im Laufe der Zeit sind möglich.

1 2 3 4 **5** 6 7

Bericht zur Marktentwicklung

Zu den Ereignissen, von denen Konjunktur und Finanzmärkte im zweiten Halbjahr 2024 besonders beeinflusst wurden, gehörten die Änderungen bei den Inflationserwartungen, der Wahlsieg von Donald Trump und die Konsolidierung des Themas künstliche Intelligenz als wichtiger Treiber für das zukünftige Wirtschaftswachstum.

Alles deutete auf eine Verlangsamung der für 2025 erwarteten Zinssenkungen durch die Notenbanken hin. Dies zeigte sich auch an den Anleihemärkten der USA: Der Referenzwert für zehnjährige Staatsanleihen stieg um 40 Basispunkte auf 4,57 %, während die entsprechende zweijährige Anleihe nur um 9 Basispunkte auf 4,24 % stieg. Im Euroraum war die Divergenz zwischen den Laufzeiten ausgeprägter, während die Rendite der zehnjährigen deutschen Referenzanleihe um 26 Basispunkte zulegte, sank die der zweijährigen Anleihe um 73 Basispunkte auf 2,08 %.

Die Aktienindizes konnten mit Ausnahme einiger europäischer Indizes im zweiten Halbjahr zulegen. Der MSCI-World Global Composite Index schloss das Halbjahr mit einem Anstieg um 6,1 % und beendete das Jahr 2024 insgesamt mit einem Plus von 19,3 %. In Europa schloss der MSCI-Europe Composite Index das Halbjahr mit einem Minus von 2,0 % und 2024 insgesamt mit einem Plus von 4,9 %.

Der Nettoertrag des Fonds lag im zweiten Halbjahr bei nahe Null, war aber für das gesamte Jahr 2024 positiv.

Die Performance der festverzinslichen Anlagen leistete im Berichtshalbjahr einen

positiven Beitrag. Festverzinsliche Wertpapiere und Barbestände machten im Berichtszeitraum rund 50 % des Fondsvolumens aus. Die Duration des Portfolios lag während des Berichtshalbjahrs zwischen 6,5 und 7,7 Jahren und damit über der Benchmark des Fonds von 6,0 Jahren. Der Anteil der Unternehmensanleihen an den Rentenwerten des Portfolios betrug während des Berichtszeitraums um 29 %. Dies half, die negative Performance der Staatsanleihen etwa auszugleichen.

Die Aktienwerte stellten rund 50 % der Referenz dar. Das europäische Aktienportfolio verzeichnete im zweiten Halbjahr ein negatives Ergebnis, das sich auf das letzte Quartal des Jahres konzentrierte. Die Assetauswahl hat im Berichtszeitraum keinen positiven Beitrag geleistet. Die Sektoren Technologie, Gesundheitswesen und Energie trugen besonders stark zu der negativen Ertragsentwicklung im Berichtszeitraum bei, während die Sektoren Finanzen und Materialien einen positiven Beitrag leisteten. Hinsichtlich der Länderauswahl erwies sich die Konzentration des Portfolios auf deutsche und britische Aktienwerte aufgrund der guten Performance beider Märkte im Berichtshalbjahr als positiv. Französische und niederländische Aktienwerte zeigten dagegen keine gute Performance.

Pension Plan Details

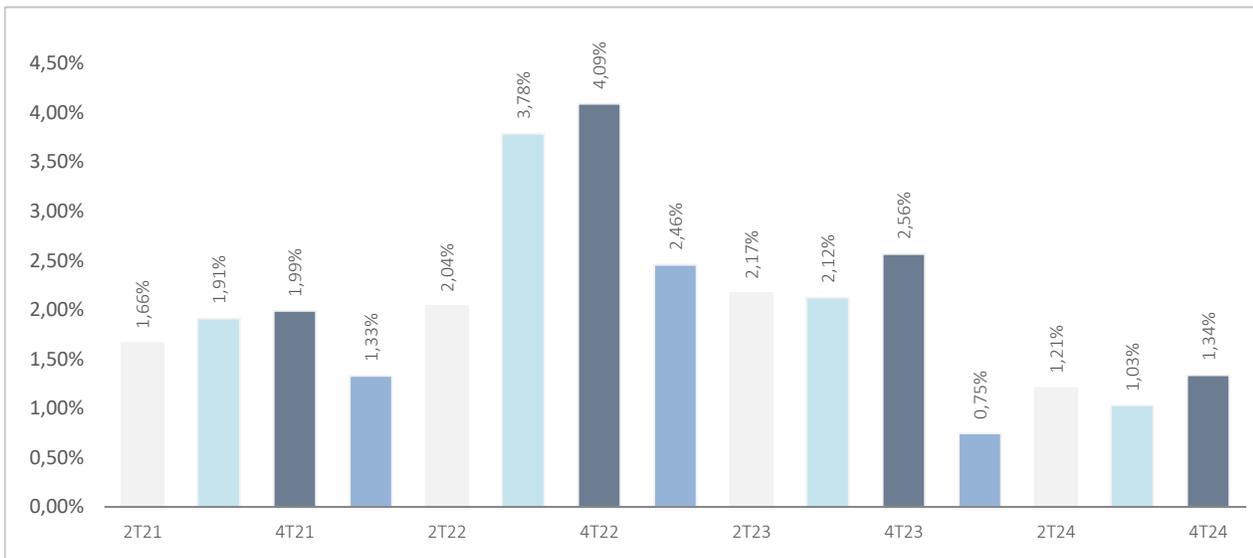
INVERCO-Kategorie	Gemischte Aktienwerte
Benchmark	50% (MSDEE15N) + 50%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Aufgelegt am	04/10/2016
Verbundener Fonds	DZ PREVISION 26, F.P
Fondsverwaltungsgesellschaft	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depotbank des Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Prüfer des Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Mit der Verwaltung von Finanzaktiva beauftragte Stelle.	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Fondswährung	EURO
Vermögen	EURO 1.445.564
Anteilspreis	EURO 7,564343423
Anteilsinhaber	161
Mindesteinlage	30 Euro
Mindesteinlage (regelm. Einlage)	30 Euro pro Monat
Verwaltungsgebühr	1,3500% des Fondsvermögens
Depotgebühr	0,0460% des Fondsvermögens
Anderer Kosten 2024-12	0,45% des Fondsvermögens
Produktcode	569



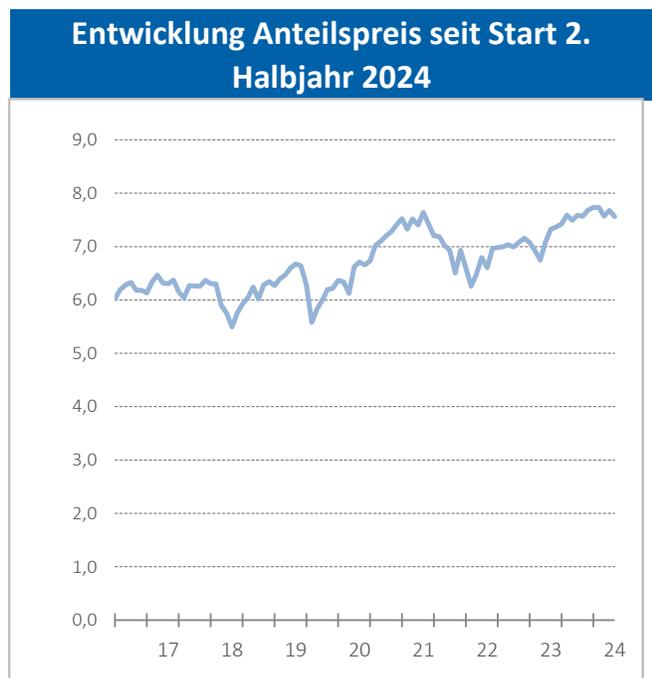
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Historische Erträge zum 2. Halbjahr 2024

historische Kursschwankungen



Erträge			
Monat	-1,44%	2023	10,97%
3 Monate	-2,22%	2022	-13,56%
YTD24	3,22%	2021	13,81%
		2020	0,55%
		2019	21,53%
Durchschnitt 3 Jahre	-0,33%	2018	-12,79%
Durchschnitt 5 Jahre	2,53%	2017	5,25%
Durchschnitt 10 Jahre		2016	
Durchschnitt 15 Jahre		2015	
Durchschnitt 20 Jahre		2014	



Quelle: Eigenproduktion

(1) In der Vergangenheit erzielte Erträge sind keine Garantie für Erträge in der Zukunft. Eingetragen in das Registro Administrativo der DGS unter der Nr. F2034

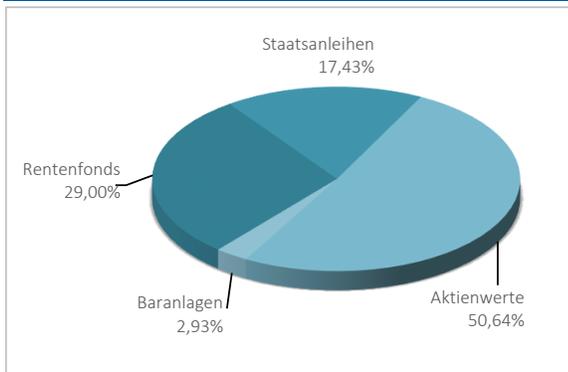
Fondsverwalter: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., CIF A-61502282. Eingetragen ins R.M. Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



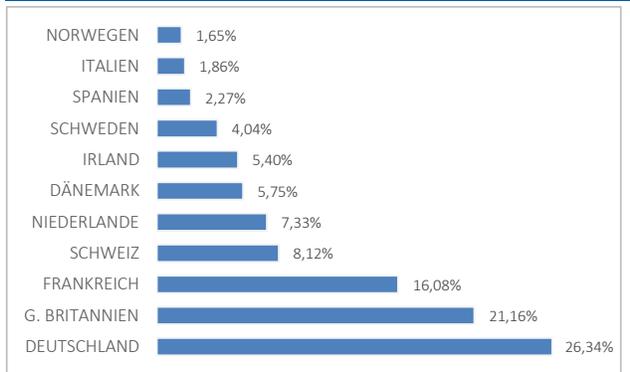
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Analyse des Portfolios zum 2. Halbjahr 2024

Portfolio nach Art der Aktiva



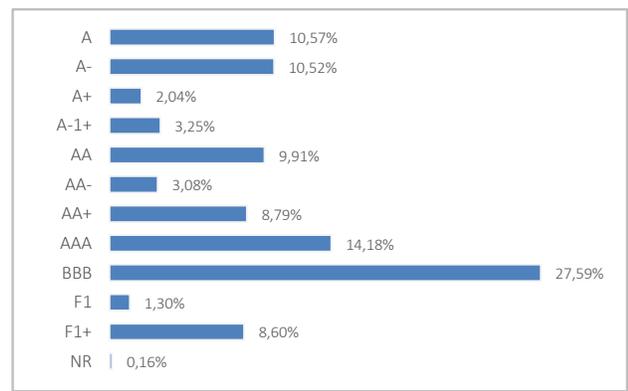
Geogr. Verteilung der Aktienwerte



wichtigste Wertpapiere

Wert	Land	Sektor	%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS EU CR-S3A4	IRLAND	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. BRITANNIEN	FINANCIAL	2,17%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DÄNEMARK	MED. ASSISTENZ	2,16%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	DEUTSCHLAND	KOMMUNIKATION	1,83%
ASML HOLDING NV	NIEDERLANDE	INDUSTRIE	1,79%
AC.ALLIANZ SE	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	1,70%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIEN	GOVERNMENT	1,61%

Verteilung der Vermögenswerte von Bond Rating



Verbundene Geschäfte

Information zu verbundenen Geschäften gem. Artikel 85, 3º der Verordnung für Pensionspläne und -fonds: Die Verwaltungsgesellschaft kann auf Rechnung des Pensionsfonds verbundene Geschäfte durchführen, die gem. Artikel 85, 3º der Verordnung für Pensionspläne und -fonds zulässig sind.

Zu diesem Zweck hat die Fondsverwaltungsgesellschaft in ihrem internen Verhaltenskodex Verfahren aufgestellt, um Interessenskonflikte zu vermeiden und sicherzustellen, dass, falls es zu verbundenen Geschäften kommen sollte, diese im alleinigen Interesse der verwalteten Pensionsfonds und zu Preisen bzw. Konditionen durchgeführt werden, die mindestens denen des Marktes entsprechen oder besser sind.'



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Zusätzliche Angaben

Wir weisen noch einmal darauf hin, dass Einlagen in Pensionssparpläne, die vor dem 31.12.2006 geleistet wurden, ein Anrecht auf eine Steuerermäßigung von 40 % entsprechend den Bedingungen und Fristen der geltenden Vorschriften geben könnten (ausgenommen País Vasco und Navarra, wo sich die Steuerermäßigung entsprechend den dort geltenden Sondervorschriften ergibt). In diesem Sinne weisen wir auf Folgendes hin:

- Für zwischen 2011 und 2014 eingetretene Auszahlungsfälle: Die Rücknahme muss vor dem Ende des achten Jahres nach Eintritt des Auszahlungsfalls erfolgen.
- Für Auszahlungsfälle ab 2015: Die Rückzahlung muss in dem Steuerjahr, in dem der Auszahlungsfall eintritt, oder in den darauffolgenden zwei Steuerjahren erfolgen.

Wenn Sie Inhaber mehrerer Pensionspläne sind, können Sie die Ermäßigung i.H.v. 40 % (sofern Sie Anspruch darauf haben und vor dem 31.12.2006 Einlagen geleistet haben) auf alle Pläne anwenden, vorausgesetzt, dass die Rücknahmen (aller Pläne) im selben Steuerjahr erfolgen.



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 26

Aktienwerte

Wertname	Land	Sektor	Titel	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
AC.ANGLO AMERICAN PLC	G. BRITANNIEN	INDUSTRIE	638	24,87	18.245	0	-814	18.245	0,53%	ANGLO AMERICAN PLC
AC.VIVENDI	FRANKREICH	KOMMUNIKATION	2.223	8,35	5.720	0	-12.849	5.720	0,17%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	203	175,96	60.068	24.348	0	60.068	1,76%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIEN	FINANCIAL	8.600	3,22	33.222	5.498	0	33.222	0,97%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRITANNIEN	KONSUM	1.759	14,88	56.644	26.776	0	56.644	1,66%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANKREICH	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	91	381,56	31.108	0	-3.614	31.108	0,91%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANCIERE	SCHWEIZ	KONSUM	99	112,51	14.531	2.993	0	14.531	0,43%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	1.739	13,66	28.937	5.190	0	28.937	0,85%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRITANNIEN	INDUSTRIE	879	17,89	38.588	20.194	0	38.588	1,13%	REED ELSEVIER PLC
AC.PORSCHER AG PFD	DEUTSCHLAND	KONSUM	334	63,05	12.141	0	-8.918	12.141	0,36%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRITANNIEN	MED. ASSISTENZ	345	82,13	43.688	10.747	0	43.688	1,28%	ASTRAZENECA PLC
FRESENIUS SE	DEUTSCHLAND	MED. ASSISTENZ	1.327	29,38	44.508	5.521	0	44.508	1,30%	FRESENIUS SE & CO KGAA
LVMH MOET HENNESSY	FRANKREICH	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	48	394,03	30.504	11.591	0	30.504	0,89%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	NIEDERLANDE	INDUSTRIE	93	390,50	63.119	26.802	0	63.119	1,85%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANKREICH	INDUSTRIE	314	39,96	26.910	14.363	0	26.910	0,79%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANKREICH	INDUSTRIE	309	85,87	30.820	4.286	0	30.820	0,90%	VINCI SA
NESTLE R	SCHWEIZ	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	384	92,95	30.606	0	-2.282	30.606	0,90%	NESTLE SA
NOVARTIS R	SCHWEIZ	MED. ASSISTENZ	181	91,79	17.089	0	-768	17.089	0,50%	NOVARTIS AG
MERCK	DEUTSCHLAND	MED. ASSISTENZ	139	133,17	19.446	936	0	19.446	0,57%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANKREICH	TECHNOLOGIE	82	126,62	12.968	2.585	0	12.968	0,38%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SCHWEIZ	ROHSTOFFE	91	182,55	20.902	5.940	0	20.902	0,61%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	DEUTSCHLAND	KONSUM	78	238,37	18.470	0	-122	18.470	0,54%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	DEUTSCHLAND	KOMMUNIKATION	2.244	18,67	64.829	22.934	0	64.829	1,90%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON AG	DEUTSCHLAND	UTILITIES	1.872	9,72	21.051	2.856	0	21.051	0,62%	E.ON SE
TOTAL	FRANKREICH	ENERGIE	547	47,21	29.193	3.369	0	29.193	0,85%	TOTAL SA
SAP (GR)	DEUTSCHLAND	TECHNOLOGIE	189	110,42	44.661	23.791	0	44.661	1,31%	SAP SE
SWEDBANK AB	SCHWEDEN	FINANCIAL	2.313	164,57	44.065	6.800	0	44.065	1,29%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	SPANIEN	FINANCIAL	3.219	3,62	14.371	2.729	0	14.371	0,42%	BANCO SANTANDER SA
ASHTREAD GROUP PLC	G. BRITANNIEN	INDUSTRIE	320	36,99	19.220	5.322	0	19.220	0,56%	ASHTREAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SCHWEIZ	MED. ASSISTENZ	138	348,82	37.530	0	-6.692	37.530	1,10%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
HSBC	G. BRITANNIEN	FINANCIAL	8.053	4,60	76.502	33.252	0	76.502	2,24%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANKREICH	MED. ASSISTENZ	203	92,16	19.029	321	0	19.029	0,56%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	NIEDERLANDE	FINANCIAL	1.921	13,40	28.604	2.853	0	28.604	0,84%	ABN AMRO
AXA	FRANKREICH	FINANCIAL	1.479	20,17	50.759	20.922	0	50.759	1,49%	AXA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANKREICH	INDUSTRIE	74	239,29	17.827	119	0	17.827	0,52%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
SCOUT24 AG	DEUTSCHLAND	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	340	59,99	28.934	8.536	0	28.934	0,85%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRITANNIEN	KOMMUNIKATION	2.277	5,61	21.992	7.460	0	21.992	0,64%	INFORMA PLC
BRENTAG AG	DEUTSCHLAND	ROHSTOFFE	279	65,79	16.149	0	-2.207	16.149	0,47%	BRENTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	NIEDERLANDE	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	968	17,67	12.187	0	-4.916	12.187	0,36%	STELLANTIS NV
ADYEN NV	NIEDERLANDE	TECHNOLOGIE	7	1.319,56	10.059	822	0	10.059	0,29%	ADYEN NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	DEUTSCHLAND	TECHNOLOGIE	674	34,54	21.164	0	-2.116	21.164	0,62%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	DEUTSCHLAND	KONSUM	495	41,26	18.241	0	-2.183	18.241	0,53%	DAIMLER AG
SHELL PLC (LN)	G. BRITANNIEN	ENERGIE	1.507	22,45	45.138	6.408	0	45.138	1,32%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
DSV B	DÄNEMARK	INDUSTRIE	128	1.147,50	26.245	6.523	0	26.245	0,77%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SCHWEDEN	INDUSTRIE	1.891	116,78	27.865	6.836	0	27.865	0,82%	ATLAS COPCO AB
AC.RWE	DEUTSCHLAND	UTILITIES	507	32,09	14.617	0	-1.652	14.617	0,43%	RWE AG
AUTO TRADER GROUP PLC	G. BRITANNIEN	KOMMUNIKATION	1.961	8,81	18.812	0	-1.890	18.812	0,55%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.SSE PLC	G. BRITANNIEN	UTILITIES	1.019	19,14	19.772	0	-3.601	19.772	0,58%	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY
LONDON STOCK EXCHANGE	G. BRITANNIEN	FINANCIAL	135	112,97	18.429	171	0	18.429	0,54%	LONDON STOCK EXCHANGE
INDITEX	SPANIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	526	46,25	26.111	1.782	0	26.111	0,76%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SCHWEIZ	INDUSTRIE	246	111,83	24.039	0	-3.471	24.039	0,70%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	DEUTSCHLAND	INDUSTRIE	438	59,07	19.430	0	-6.444	19.430	0,57%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DÄNEMARK	MED. ASSISTENZ	910	218,58	76.172	49.482	0	76.172	2,23%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLAND	ROHSTOFFE	579	27,00	51.929	33.808	0	51.929	1,52%	CRH PLC



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 26

Aktienwerte

Wertname	Land	Sektor	Titel	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
LUFTHANSA B (XETRA)	DEUTSCHLAND	KONSUM	2.928	7,69	18.083	0	-4.421	18.083	0,53%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	NIEDERLANDE	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.153	9,48	12.957	0	-7.457	12.957	0,38%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANKREICH	FINANCIAL	963	29,71	22.765	0	-5.850	22.765	0,67%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	DEUTSCHLAND	INDUSTRIE	265	72,14	18.643	0	-475	18.643	0,55%	KNORR-BREMSE AG
DNB BANK ASA	NORWEGEN	FINANCIAL	1.525	226,30	29.377	145	0	29.377	0,86%	DNB BANK ASA
SMURFIT WESTROCK PLC (LN)	IRLAND	INDUSTRIE	848	28,63	44.275	14.832	0	44.275	1,30%	SMURFIT WESTROCK PLC
HAVAS BV	NIEDERLANDE	KOMMUNIKATION	2.223	1,82	3.607	0	-439	3.607	0,11%	HAVAS BV
LOUIS HACHETTE GROUP	FRANKREICH	KOMMUNIKATION	2.223	1,42	3.357	200	0	3.357	0,10%	LOUIS HACHETTE GROUP
CANAL+ SADIR	FRANKREICH	KOMMUNIKATION	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

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 26

Staatsanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	SPANIEN	GOVERNMENT	17.000	100,19	17.147	0	-73	16.960	0,50%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANKREICH	GOVERNMENT	31.000	64,06	15.858	0	-4.301	15.558	0,46%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	SPANIEN	GOVERNMENT	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	SPANIEN	GOVERNMENT	28.000	87,20	20.499	0	-4.006	20.410	0,60%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACÕES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOVERNMENT	18.000	92,89	14.729	0	-2.052	14.669	0,43%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLAND	GOVERNMENT	13.000	93,20	11.017	0	-1.124	10.991	0,32%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	48.000	87,76	42.219	0	-422	41.704	1,24%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGIEN	GOVERNMENT	19.000	89,55	15.854	0	-1.214	15.801	0,46%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIEN	GOVERNMENT	58.000	97,03	57.005	133	0	56.408	1,67%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANKREICH	GOVERNMENT	30.000	84,87	19.583	0	-6.121	19.340	0,57%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIEN	GOVERNMENT	59.000	85,75	50.570	0	-543	50.052	1,48%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	20.000	97,79	19.872	0	-21	19.538	0,58%	KFW
EU 0% 04/11/25	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	16.000	97,63	15.704	22	0	15.643	0,46%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIEN	GOVERNMENT	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	SPANIEN	GOVERNMENT	18.000	98,40	18.708	598	0	18.310	0,55%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	14.000	88,41	11.894	0	-583	11.794	0,35%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANKREICH	GOVERNMENT	15.000	91,22	14.333	287	0	13.970	0,42%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETTLAND	GOVERNMENT	25.000	100,16	26.586	960	0	26.001	0,78%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTLAND	GOVERNMENT	12.000	99,53	12.515	192	0	12.136	0,37%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	2.000	97,96	1.999	1	0	1.960	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	SPANIEN	GOVERNMENT	20.000	99,77	21.077	540	0	20.493	0,62%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	3.000	98,42	2.993	3	0	2.955	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	ÖSTERREIC	GOVERNMENT	33.000	100,94	34.233	40	0	33.350	1,00%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	97,07	996	1	0	972	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,98	999	0	0	990	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	97,29	1.000	0	0	973	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	96,95	998	1	0	970	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINNLAND	GOVERNMENT	2.000	97,31	1.994	2	0	1.948	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	99,48	1.029	0	0	995	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIEN	GOVERNMENT	2.000	97,81	1.999	1	0	1.957	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	1.000	97,56	996	2	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	97,30	993	2	0	975	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	97,18	996	1	0	973	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIEN	GOVERNMENT	2.000	97,50	1.989	3	0	1.953	0,06%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	97,99	1.988	3	0	1.962	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	97,77	1.992	2	0	1.958	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	1.000	97,42	993	2	0	977	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	2.000	97,21	1.989	2	0	1.946	0,06%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,19	1.005	0	0	982	0,03%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	97,12	992	3	0	974	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	1.000	96,92	991	3	0	972	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	96,97	992	3	0	972	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	96,75	990	4	0	971	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	96,84	989	5	0	973	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	97,56	993	3	0	979	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	3.000	98,19	2.995	2	0	2.947	0,09%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	2.000	98,19	1.999	1	0	1.964	0,06%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	98,17	1.994	2	0	1.965	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	4.000	99,17	3.996	0	0	3.967	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	ÖSTERREIC	GOVERNMENT	1.000	98,28	998	1	0	983	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	2.000	98,35	1.992	2	0	1.969	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	3.000	98,85	2.993	1	0	2.966	0,09%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	2.000	98,36	1.994	1	0	1.968	0,06%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,93	1.002	0	0	990	0,03%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,44	994	1	0	985	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACÕES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOVERNMENT	10.000	102,72	10.564	78	0	10.350	0,31%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,53	996	2	0	987	0,03%	EUROPEAN UNION



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2037 DB

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 26

Staatsanleihen										
Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	2.000	98,40	1.990	2	0	1.970	0,06%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	98,37	1.990	3	0	1.970	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	3.000	98,90	3.001	2	0	2.969	0,09%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,43	995	1	0	985	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,26	996	1	0	984	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	2.000	99,01	1.993	1	0	1.982	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGIEN	GOVERNMENT	1.000	98,38	991	1	0	985	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	99,16	1.997	1	0	1.984	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	99,24	1.995	1	0	1.985	0,06%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	ÖSTERREICH	GOVERNMENT	2.000	98,75	1.984	2	0	1.977	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINNLAND	GOVERNMENT	1.000	98,30	990	1	0	984	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	98,50	1.986	2	0	1.972	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	98,71	1.982	2	0	1.976	0,06%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,20	990	1	0	983	0,03%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	1.000	98,57	992	1	0	987	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	98,55	993	1	0	986	0,03%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	99,08	1.000	0	0	991	0,03%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	98,69	989	1	0	987	0,03%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	1.000	99,25	997	0	0	993	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	99,46	1.004	0	0	995	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	5.000	99,84	4.998	0	0	4.992	0,15%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	2.000	98,63	1.980	1	0	1.974	0,06%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	2.000	98,74	1.982	1	0	1.976	0,06%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	99,24	995	0	0	993	0,03%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	1.000	99,14	996	0	0	992	0,03%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.000	99,21	996	0	0	992	0,03%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	1.000	99,16	994	0	0	992	0,03%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	2.000	99,32	1.989	0	0	1.987	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.000	99,42	999	1	0	995	0,03%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	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

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 26

Investmentfonds

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
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-S3A#	IRLAND	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

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 26

Futures

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	U.S.A.	DERIVATE	600.000	0,00	30.841	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	U.S.A.	DERIVATE	95.270	0,00	10.875	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
EURO-BOBL FUTURE MAR25	DEUTSCHLAND	DERIVATE	200.000	0,00	23.572	0	0	0		EUREX
			895.270		65.288	0	0	0		