

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

2o Semestre 2024

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

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

Entre los acontecimientos que más impactaron la economía y los mercados financieros durante la segunda mitad del año 2024 se pueden nombrar el cambio en las expectativas de inflación, la victoria de Donald Trump en las elecciones estadounidenses y la consolidación de la temática de la inteligencia artificial como gran impulsora del crecimiento económico futuro.

Todo apuntó a una ralentización de las bajadas de tipos que se esperaba para 2025 por parte de los bancos centrales. Los mercados de bonos lo reflejaron en Estados Unidos y la referencia del Tesoro a diez años subió 40 puntos básicos hasta el 4,57%, pero el bono equivalente a dos años subió solo 9 puntos básicos hasta el 4,24%. En la Eurozona la divergencia entre plazos fue más acusada y, mientras el bono alemán de referencia a diez años veía subir su rentabilidad en 26 puntos básicos, el bono a dos años la recortaba en 73 puntos básicos hasta el 2,08%.

Los índices de renta variable experimentaron alzas en el segundo semestre, con la excepción de algunos índices europeos. El índice compuesto global MSCI-World cerró el semestre un 6,1% más arriba, para acabar 2024 con una subida del 19,3%. En Europa, el índice compuesto MSCI-Europe cerró el semestre cayendo un 2,0% y el año 2024 subiendo un 4,9%.

La rentabilidad del fondo fue positiva, tanto en el segundo semestre, como en el acumulado de 2024.

El comportamiento de los activos de renta fija aportó positivamente durante el semestre. La renta fija y la tesorería representaron cerca del 75% del fondo en el semestre. La cartera tuvo durante el semestre una duración entre 5,1 y 6,1 años, por encima de la referencia del fondo a largo plazo de 5 años. La posición del crédito o renta fija privada se situó cerca del 40% del fondo de manera estable en el periodo, lo cual ayudó a mitigar el comportamiento negativo de la deuda pública.

La renta variable representó entre el 24 y el 26% del fondo a lo largo del periodo. El elevado peso de acciones estadounidenses en la cartera unido al comportamiento muy positivo de este mercado y el alza del dólar estadounidense frente al euro, fueron los principales argumentos para la rentabilidad del fondo, tanto en el segundo semestre como en el conjunto de 2024. Además, la selección de valores mejoró la rentabilidad obtenida por el benchmark a lo largo del ejercicio, materializándose dicha diferencia positiva en sectores como el de Energía, Tecnología e Inmobiliario.

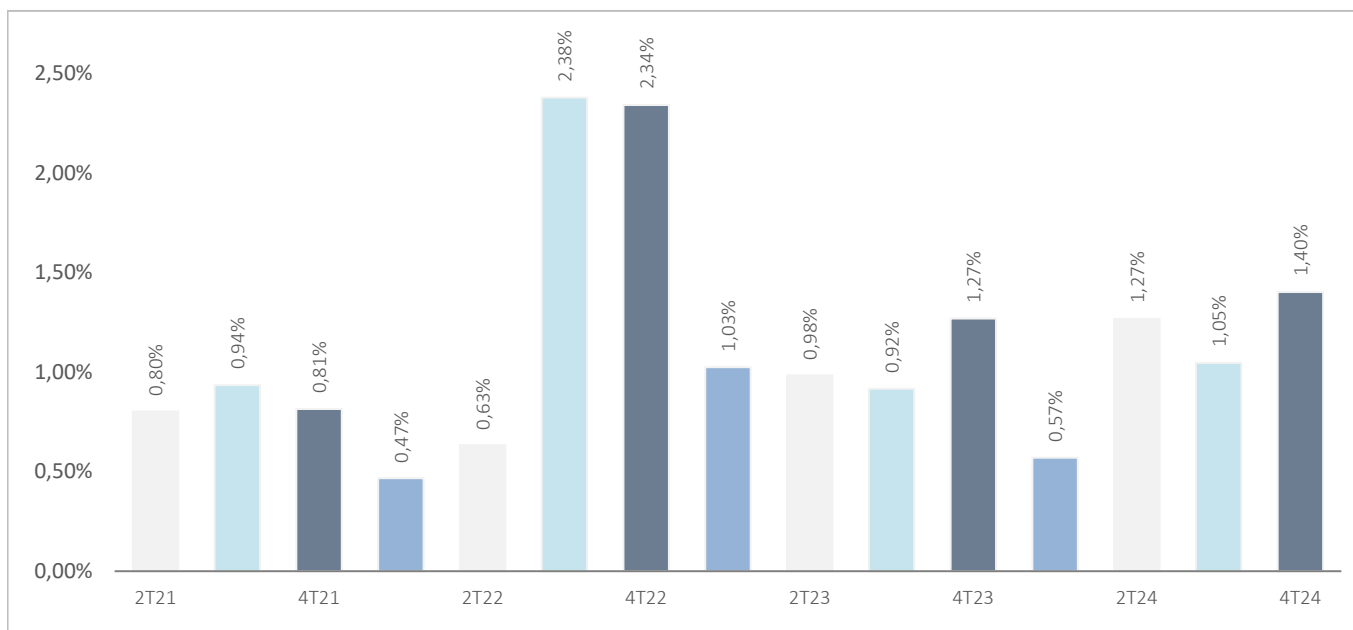
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MODERADO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Sucursal en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 1.110.887
Valor de la participación	EUROS 15,55085979
Nº de partícipes	168
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,92600% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,0460% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,03% sobre el patrimonio
Código de Producto	544

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2024

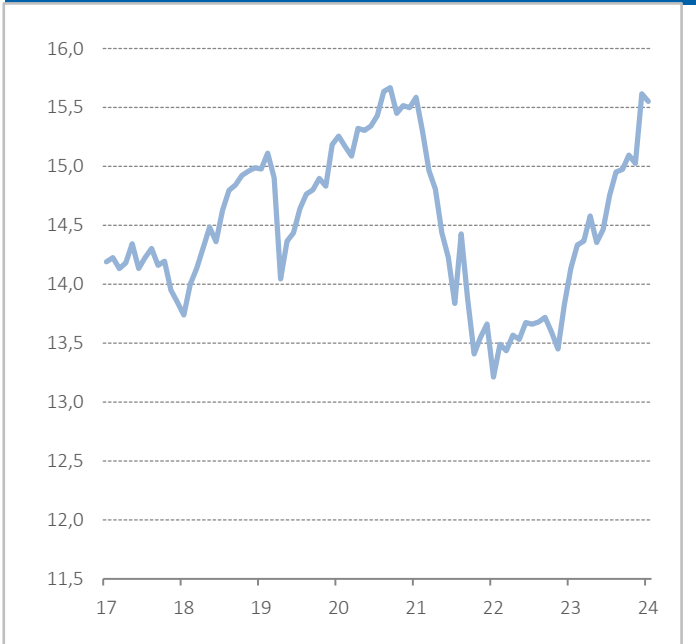
Volatilidades históricas 2o Semestre 2024



Rentabilidades

Año en curso	10,01%	2023	7,00%
1er Trimestre	3,13%	2022	-15,23%
2ndo Trimestre	1,20%	2021	2,16%
3er Trimestre	2,32%	2020	1,86%
4rto Trimestre	3,02%	2019	9,02%
		2018	-3,18%
Media 3 años	-0,07%	2017	2,38%
Media 5 años	0,75%	2016	1,31%
Media 10 años	---		
Media 15 años	---		
Media 20 años	---		

Evolución valor liquidativo desde Inicio



Fuente: elaboración propia.

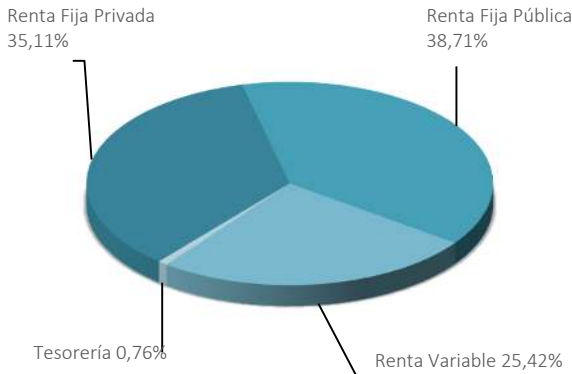
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0718

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

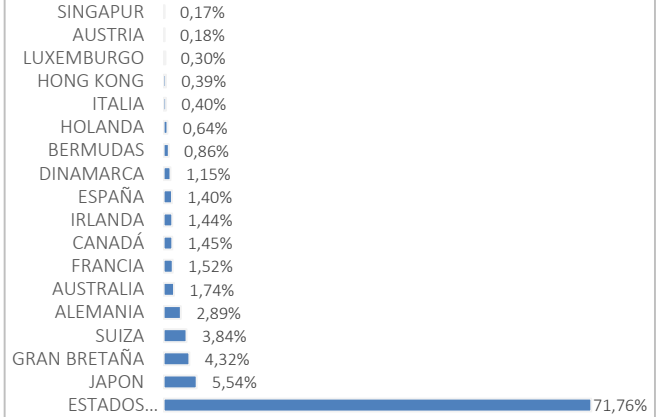
Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la cartera 2o Semestre 2024

Cartera por tipo de activos



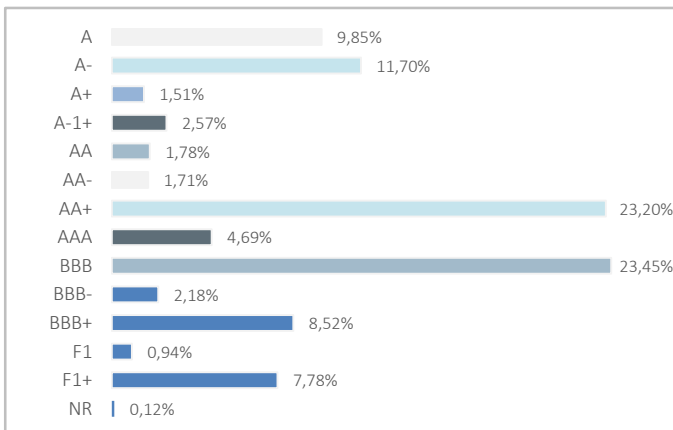
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,85%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,49%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,94%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,85%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,50%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,35%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,32%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,21%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,16%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,11%

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 DZP Moderado

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.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.

Con fecha de efectos 18 de julio de 2024, se procederá a modificar la política de inversión del Fondo de Pensiones, donde se encuentra integrado el plan de pensiones. Dichas modificaciones introducen conceptos normativos regulados en el Real Decreto 304/2004 artículo 69, no suponiendo una variación de la estrategia de inversión, del perfil de riesgo del producto financiero ni una modificación en las comisiones soportadas por el mismo.

A través de nuestra web www.dzp.es/es/ o escaneando el siguiente código QR mediante su Smartphone podrá consultar su saldo, sus movimientos, la documentación general relacionada con el plan, sus extractos periódicos, sus extractos fiscales y los certificados de adhesión .



Plan de Pensiones Individual DZ Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	7.115	51,05	263.487	0	-72.547	263.487	0,12%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	7.634	30,44	398.725	163.765	0	398.725	0,18%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	3.022	82,66	255.963	6.154	0	255.963	0,12%	HENKEL PREF
AC.PFIZER INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.164	30,64	132.329	0	-13.879	132.329	0,06%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	931	292,90	275.483	2.789	0	275.483	0,13%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	3.084	35,03	128.523	2.524	0	128.523	0,06%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	20.274	10,86	232.992	0	-23.444	232.992	0,11%	NATTIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	FINANZAS	5.891	19,39	226.951	112.745	0	226.951	0,10%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	12.555	3,26	44.131	3.222	0	44.131	0,02%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	5.808	40,98	319.540	46.709	0	319.540	0,15%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.659	212,55	246.165	0	-80.074	246.165	0,11%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	700	26.625,32	79.969	0	-38.957	79.969	0,04%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	4.171	46,57	282.981	104.345	0	282.981	0,13%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	194	1.543,27	229.299	0	-48.759	229.299	0,10%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	5.009	30,90	168.002	13.212	0	168.002	0,08%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	464	438,95	314.917	111.246	0	314.917	0,14%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	4.330	76,53	408.805	73.955	0	408.805	0,19%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.051	232,04	248.877	5.005	0	248.877	0,11%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.729	28,05	194.401	5.627	0	194.401	0,09%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.750	73,47	219.650	6.706	0	219.650	0,10%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.917	301,49	720.266	155.271	0	720.266	0,33%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	964	568,67	471.020	0	-35.571	471.020	0,21%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CYSKO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.266	47,66	129.573	25.868	0	129.573	0,06%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	98	2.430,48	470.302	243.336	0	470.302	0,21%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.085	479,35	475.038	0	-20.455	475.038	0,22%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	1.343	319,44	365.234	0	-53.085	365.234	0,17%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.290	61,76	123.202	0	-18.228	123.202	0,06%	DAIMLER AG
AXA	FRANCIA	FINANZAS	7.803	21,80	267.799	97.712	0	267.799	0,12%	AXA SA
RIO TINTO	GRAN BRETAÑA	MATERIALES	5.481	48,96	313.152	0	-6.859	313.152	0,14%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SUIZA	FINANZAS	10.660	28,02	314.639	11.783	0	314.639	0,14%	UBS
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	27.626	9,94	367.426	92.857	0	367.426	0,17%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	10.400	2.250,45	200.312	48.884	0	200.312	0,09%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.882	163,15	402.582	0	-23.055	402.582	0,18%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	3.593	132,10	831.908	361.640	0	831.908	0,38%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.384	31,57	201.207	15.593	0	201.207	0,09%	HP INC
FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.700	563,66	961.425	48.522	0	961.425	0,44%	FACEBOOK
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	12.374	141,35	2.993.032	1.267.461	0	2.993.032	1,36%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.095	226,06	334.263	97.074	0	334.263	0,15%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	3.455	89,21	303.383	19.002	0	303.383	0,14%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.573	112,96	276.734	3.038	0	276.734	0,13%	WALT DYSNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.629	83,27	502.220	82.348	0	502.220	0,23%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	889	85,30	75.654	0	-175	75.654	0,03%	SCOUT24 AG
ACS	ESPAÑA	INDUSTRIAL	3.474	36,50	168.281	41.478	0	168.281	0,08%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	3.704	78,69	331.330	47.735	0	331.330	0,15%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	273	259,44	68.728	3.366	0	68.728	0,03%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.500	142,59	242.900	36.069	0	242.900	0,11%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	285	611,90	290.160	117.414	0	290.160	0,13%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	490	458,37	190.594	0	-23.382	190.594	0,09%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	9.720	41,37	412.627	41.003	0	412.627	0,19%	BANK OF AMERICA CORP

Plan de Pensiones Individual DZ Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.785	239,81	2.355.229	990.706	0	2.355.229	1,07%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	634	302,52	272.313	82.283	0	272.313	0,12%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.389	84,57	196.948	4.864	0	196.948	0,09%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	691	129,26	164.964	75.751	0	164.964	0,08%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	1.658	162,07	344.106	94.848	0	344.106	0,16%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	10.455	94,12	1.911.643	950.346	0	1.911.643	0,87%	ALPHABET INC
NVR INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	21	4.175,49	165.900	78.320	0	165.900	0,08%	NVR INC
NINTENDO CO LTD	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.300	6.295,26	130.449	39.520	0	130.449	0,06%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.036	322,11	276.326	0	-52.807	276.326	0,13%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.816	96,03	234.027	0	-15.138	234.027	0,11%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	556	244,78	327.219	192.349	0	327.219	0,15%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	1.359	125,15	150.441	0	-19.633	150.441	0,07%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	867	73,74	91.197	31.961	0	91.197	0,04%	PULTEGROUP INC
ARISTA NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.172	102,58	231.885	19.629	0	231.885	0,11%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.435	49,81	159.730	95.685	0	159.730	0,07%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	2.900	83,26	238.991	12.088	0	238.991	0,11%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	3.929	27,69	228.840	121.068	0	228.840	0,10%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.625	117,94	263.741	0	-27.797	263.741	0,12%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	571	489,41	314.322	46.636	0	314.322	0,14%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	112	342,95	56.965	19.979	0	56.965	0,03%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.629	221,15	353.523	21.141	0	353.523	0,16%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	171	494,04	151.339	67.419	0	151.339	0,07%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	621	252,89	132.561	0	-12.738	132.561	0,06%	CONSTELLATION BRANDS INC
PACKAGING CORP OF AMERICA	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.261	235,29	274.208	0	-4.037	274.208	0,12%	PACKAGING CORP OF AMERICA
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.428	75,17	99.960	0	-7.382	99.960	0,05%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	3.044	78,67	386.019	159.944	0	386.019	0,18%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.359	224,88	920.173	400.583	0	920.173	0,42%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.011	153,38	173.528	30.926	0	173.528	0,08%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	7.104	200,76	1.505.400	146.687	0	1.505.400	0,69%	AMAZON.COM INC
OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.463	88,57	240.681	112.336	0	240.681	0,11%	OWENS CORNING
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	7.200	59,24	393.345	0	-13.000	393.345	0,18%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	634	280,86	545.827	373.239	0	545.827	0,25%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	626	482,84	466.792	190.167	0	466.792	0,21%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	20.695	23,03	2.684.363	2.228.084	0	2.684.363	1,22%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	262	379,02	159.052	60.671	0	159.052	0,07%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.877	73,13	148.448	11.347	0	148.448	0,07%	METLIFE INC
AC.ACCTURE PLC-CL A	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	980	318,86	332.998	42.928	0	332.998	0,15%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAÑA	FINANZAS	15.059	5,31	142.338	62.331	0	142.338	0,06%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	2.929	29,97	116.784	15.791	0	116.784	0,05%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	2.300	145,58	253.414	0	-65.578	253.414	0,12%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	5.331	66,74	320.590	0	-8.204	320.590	0,15%	COCA-COLA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	3.105	37,96	119.935	3.089	0	119.935	0,05%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	2.173	28,85	107.868	45.171	0	107.868	0,05%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	3.800	5.124,98	259.286	136.586	0	259.286	0,12%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	6.476	17,72	70.534	0	-3.182	70.534	0,03%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	INDUSTRIAL	3.000	2.537,05	43.952	0	-8.032	43.952	0,02%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	FINANZAS	2.933	98,92	261.626	0	-6.807	261.626	0,12%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	860	294,92	383.962	141.362	0	383.962	0,17%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANZAS	2.202	104,12	201.394	54.082	0	201.394	0,09%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	Pais	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.676	82,22	103.234	0	-31.370	103.234	0,05%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	4.948	29,29	232.177	88.740	0	232.177	0,11%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANZAS	3.080	31,48	94.947	26.171	0	94.947	0,04%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	3.258	28,04	80.277	0	-3.801	80.277	0,04%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	8.204	31,08	325.052	81.791	0	325.052	0,15%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADÁ	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.932	33,96	57.433	9.593	0	57.433	0,03%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADÁ	CONSUMO CÍCLICO	1.136	134,19	144.303	37.172	0	144.303	0,07%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	1.125	104,71	78.863	3.213	0	78.863	0,04%	RIO TINTO LTD
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADÁ	FINANZAS	5.486	44,71	195.649	28.297	0	195.649	0,09%	PEMBINA PIPELINE CORP
BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.193	85,03	98.869	4.840	0	98.869	0,04%	BEST BUY CO INC
31 GRP	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	7.788	14,72	335.770	205.316	0	335.770	0,15%	31 GRP
EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.365	125,52	146.045	0	-7.434	146.045	0,07%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.000	18.582,88	148.068	25.397	0	148.068	0,07%	TOKYO ELECTRON LTD
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.314	113,54	109.544	0	-27.745	109.544	0,05%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL
TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	95.767	2,62	426.673	143.726	0	426.673	0,19%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.037	192,79	369.955	181.050	0	369.955	0,17%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	MATERIALES	3.700	4.371,32	119.968	13.795	0	119.968	0,05%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	909	84,75	65.016	0	-8.378	65.016	0,03%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	2.332	103,66	266.401	45.439	0	266.401	0,12%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	4.588	92,51	1.027.410	636.616	0	1.027.410	0,47%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.086	139,21	137.457	163	0	137.457	0,06%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	3.573	51,48	152.528	39.056	0	152.528	0,07%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	254	388,31	154.593	64.238	0	154.593	0,07%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	3.675	68,02	356.388	126.787	0	356.388	0,16%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	215	756,84	413.453	264.385	0	413.453	0,19%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	4.800	4.265,45	127.892	0	-2.798	127.892	0,06%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANZAS	17.600	77,23	122.572	0	-37.139	122.572	0,06%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANZAS	6.500	2.128,29	149.788	61.143	0	149.788	0,07%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	7.400	2.631,47	152.633	27.531	0	152.633	0,07%	SONY CORPORATION
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPON	FINANZAS	13.400	991,20	151.444	65.509	0	151.444	0,07%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.700	4.430,89	83.345	5.942	0	83.345	0,04%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPON	INDUSTRIAL	9.500	1.654,76	228.983	128.718	0	228.983	0,10%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPON	INDUSTRIAL	400	62.417,48	158.274	0	-921	158.274	0,07%	KEYENCE CORP
FREEPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.697	53,82	62.418	0	-21.622	62.418	0,03%	FREEPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	7.977	38,59	145.153	0	-41.540	145.153	0,07%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	978	272,92	321.115	78.692	0	321.115	0,15%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	3.300	4.458,96	84.471	0	-7.936	84.471	0,04%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	10.500	1.130,23	98.676	24.149	0	98.676	0,04%	HONDA MOTOR CO LTD
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	1.782	44,21	84.072	0	-7.748	84.072	0,04%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMANIA	FINANZAS	1.490	59,16	122.404	34.251	0	122.404	0,06%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANZAS	641	362,72	224.414	11.555	0	224.414	0,10%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	799	523,55	384.357	6.610	0	384.357	0,17%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	5.709	60,63	498.219	176.525	0	498.219	0,23%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	1.800	5.609,12	70.397	6.385	0	70.397	0,03%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.300	6.396,28	129.337	36.066	0	129.337	0,06%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADÁ	ENERGÍA	4.096	32,96	120.910	28.419	0	120.910	0,06%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIA	ASISTENCIA SANITARIA	815	270,42	136.958	5.206	0	136.958	0,06%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	3.683	271,29	308.286	174.018	0	308.286	0,14%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	94.531	1,61	152.777	0	-24.435	152.777	0,07%	CENTRICA PLC

Plan de Pensiones Individual DZ Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	7.500	1.764,35	114.196	30.566	0	114.196	0,05%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	10.048	12,20	80.295	6.913	0	80.295	0,04%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	FINANZAS	5.245	29,12	116.131	24.733	0	116.131	0,05%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANZAS	2.700	285,99	98.460	4.949	0	98.460	0,04%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.100	2.655,50	95.587	0	-6.788	95.587	0,04%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	800	14.962,99	97.051	21.398	0	97.051	0,04%	HOYA CORP
JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	495	134,98	68.802	5.146	0	68.802	0,03%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANZAS	5.500	2.548,51	130.414	41.828	0	130.414	0,06%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANZAS	3.800	3.411,68	133.260	51.325	0	133.260	0,06%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	400	34.896,98	131.801	43.581	0	131.801	0,06%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	4.294	29,29	120.280	5.126	0	120.280	0,05%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADÁ	INMOBILIARIO	725	210,59	126.768	25.087	0	126.768	0,06%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIALES	1.955	356,17	106.885	13.509	0	106.885	0,05%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURGO	ENERGÍA	9.222	15,62	166.642	22.548	0	166.642	0,08%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUMO CÍCLICO	1.303	917,28	230.122	69.844	0	230.122	0,10%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	2.205	106,14	165.614	0	-50.620	165.614	0,08%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	6.092	29,76	382.477	216.765	0	382.477	0,17%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	19.303	15,83	295.529	0	-10.034	295.529	0,13%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	68.047	1,39	100.508	0	-9.375	100.508	0,05%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.085	93,23	208.076	26.194	0	208.076	0,09%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SUIZA	MATERIALES	25	4.061,01	105.535	1.289	0	105.535	0,05%	GIVAUDAN SA
GODADDY INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.103	122,05	400.915	164.091	0	400.915	0,18%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	255	738,01	261.112	83.892	0	261.112	0,12%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	657	372,35	234.065	3.694	0	234.065	0,11%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.526	120,33	245.621	72.707	0	245.621	0,11%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	565	143,92	101.059	24.486	0	101.059	0,05%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.646	93,51	273.008	40.009	0	273.008	0,12%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	5.326	35,78	242.661	63.222	0	242.661	0,11%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	3.887	73,45	273.324	4.459	0	273.324	0,12%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	3.524	45,47	181.322	33.868	0	181.322	0,08%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	5.808	27,96	142.877	0	-19.508	142.877	0,07%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.110	88,61	145.904	0	-26.146	145.904	0,07%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADÁ	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.920	90,36	172.029	54.800	0	172.029	0,08%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.154	249,19	307.008	42.394	0	307.008	0,14%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANIA	FINANZAS	334	466,05	162.691	7.030	0	162.691	0,07%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	9.178	24,95	242.725	30.872	0	242.725	0,11%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUIZA	INDUSTRIAL	679	246,95	180.971	3.754	0	180.971	0,08%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	645	243,20	142.475	1.958	0	142.475	0,06%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	702	276,58	183.239	9.310	0	183.239	0,08%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	2.225	143,59	299.309	4.096	0	299.309	0,14%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.700	75,23	126.272	11.711	0	126.272	0,06%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	534	270,52	152.452	23.048	0	152.452	0,07%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	200	683,85	198.031	65.336	0	198.031	0,09%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.059	21,04	63.083	3.849	0	63.083	0,03%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.312	177,53	212.583	0	-9.323	212.583	0,10%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	2.795	84,13	205.851	0	-18.175	205.851	0,09%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.538	106,74	160.559	4.165	0	160.559	0,07%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	4.640	81,17	344.335	0	-14.473	344.335	0,16%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	10.925	8,85	140.882	25.097	0	140.882	0,06%	WISE PLC

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.998	64,62	108.343	0	-14.659	108.343	0,05%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	238	508,30	104.344	0	-10.908	104.344	0,05%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	419	172,31	75.556	6.774	0	75.556	0,03%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.452	98,58	125.144	0	-11.222	125.144	0,06%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	473	131,50	53.696	0	-5.560	53.696	0,02%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.147	73,96	149.790	0	-1.494	149.790	0,07%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.119	49,05	189.060	0	-3.440	189.060	0,09%	CORNING INC
			983.008		56.277.014	14.967.305	-1.137.391	56.277.014	25,61%	

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	830.000	100,98	837.177	0	-5.699	832.464	0,38%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.505.000	66,13	769.884	0	-240.271	755.016	0,35%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.482.000	98,35	1.374.827	0	-86.494	1.371.028	0,63%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.363.000	87,12	997.864	0	-193.964	993.522	0,45%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	882.000	90,60	721.712	0	-80.616	718.432	0,33%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	619.000	92,24	524.572	0	-47.758	523.199	0,24%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2.464.000	90,21	2.167.236	0	-74.397	2.148.424	0,99%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	933.000	88,98	778.514	0	-54.435	775.781	0,35%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2.612.000	96,97	2.567.201	7.041	0	2.539.890	1,17%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.431.000	82,61	934.110	0	-260.632	921.537	0,43%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2.863.000	85,45	2.453.919	0	-17.296	2.429.115	1,12%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.010.000	98,60	1.003.542	0	-3.085	992.806	0,46%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	903.000	97,29	886.285	4.189	0	882.692	0,40%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2.254.000	82,14	1.720.109	0	-149.055	1.702.407	0,78%	BUONI POLIENNALI DEL TES
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	3.066.733	62,62	1.730.704	0	-250.160	1.699.938	0,79%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2.752.815	70,72	1.742.547	0	-252.707	1.732.003	0,79%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2.583.783	70,23	1.751.452	0	-104.067	1.721.135	0,80%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2.578.953	75,82	1.840.202	0	-159.712	1.829.358	0,84%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	4.732.910	89,66	4.310.180	0	-156.516	4.233.152	1,96%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 15/02/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	4.588.025	89,45	4.092.298	0	-153.247	4.091.518	1,86%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	5.747.105	94,21	5.517.219	0	-248.589	5.434.096	2,51%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	6.568.120	94,00	6.313.008	0	-288.918	6.194.267	2,87%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	3.259.913	98,81	2.927.288	0	-426.979	2.891.567	1,33%	US TREASURY N/B
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	600.000	97,86	622.694	25.697	0	612.880	0,28%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	870.000	98,04	904.235	31.827	0	884.764	0,41%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	730.000	88,41	620.168	0	-30.390	614.974	0,28%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	4.008.485	84,04	3.327.009	0	-1.376	3.276.691	1,51%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.931.800	96,84	1.857.793	80.934	0	1.839.294	0,85%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROACIA	GUBERNAMENTAL	600.000	99,73	662.326	50.771	0	649.168	0,30%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	720.000	91,22	687.977	13.769	0	670.567	0,31%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIA	GUBERNAMENTAL	1.230.000	100,17	1.308.045	47.195	0	1.279.255	0,60%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIA	GUBERNAMENTAL	600.000	99,29	625.758	11.003	0	606.737	0,28%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	389.000	97,86	388.809	151	0	380.812	0,18%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	820.000	99,77	864.155	22.150	0	840.231	0,39%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	511.000	98,11	509.810	526	0	501.861	0,23%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	1.695.000	101,20	1.758.314	0	-2.474	1.712.945	0,80%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	325.000	97,74	323.801	212	0	317.865	0,15%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	195.000	98,39	194.840	88	0	191.953	0,09%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	195.000	97,29	194.971	0	-10	189.704	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	326.000	98,09	325.335	183	0	319.951	0,15%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	450.000	97,37	448.560	382	0	438.567	0,20%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	120.000	99,68	123.452	15	0	119.633	0,06%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	393.000	97,77	392.823	133	0	384.352	0,18%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	131.000	96,93	130.419	241	0	127.217	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	128.000	96,84	127.118	213	0	124.173	0,06%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	256.000	97,38	255.052	302	0	249.594	0,12%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	387.000	97,50	384.966	580	0	377.922	0,18%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	398.000	98,02	395.660	525	0	390.645	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	387.000	97,61	385.413	464	0	378.207	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	96,68	99.374	203	0	96.888	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	128.000	97,42	127.100	305	0	124.996	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	323.000	97,10	321.233	353	0	313.987	0,15%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	192.000	98,19	192.995	55	0	188.578	0,09%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	263.000	97,62	260.909	539	0	257.282	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,56	101.147	386	0	98.951	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	128.000	96,92	126.862	393	0	124.449	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	127.000	96,97	125.934	329	0	123.475	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	194.000	96,75	192.132	751	0	188.448	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	130.000	98,00	128.608	217	0	127.611	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	130.000	96,84	128.547	588	0	126.474	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	331.000	98,24	328.844	493	0	325.661	0,15%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	525.000	98,19	524.144	287	0	515.758	0,24%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	385.000	98,19	384.773	119	0	378.135	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	385.000	98,17	383.818	320	0	378.270	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	930.000	99,15	929.070	93	0	922.156	0,42%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	322.000	98,28	321.314	214	0	316.669	0,15%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	132.000	97,96	130.371	280	0	129.586	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	385.000	98,35	383.549	306	0	378.958	0,17%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	518.000	98,69	516.871	218	0	511.433	0,24%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	446.000	98,36	444.756	272	0	438.939	0,20%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	326.000	98,93	326.591	114	0	322.623	0,15%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	261.000	98,44	259.534	224	0	257.160	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	475.000	102,72	501.785	3.681	0	491.623	0,23%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	327.000	98,48	325.550	578	0	322.603	0,15%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	385.000	98,40	383.167	439	0	379.294	0,17%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	385.000	98,37	383.037	501	0	379.233	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	519.000	98,81	519.237	299	0	513.146	0,24%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	324.000	98,43	322.286	266	0	319.176	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	258.000	98,26	256.844	340	0	253.859	0,12%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	385.000	99,02	383.734	242	0	381.464	0,17%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	323.000	98,47	320.185	357	0	318.415	0,15%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	131.000	97,86	129.271	262	0	128.464	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	395.000	99,16	394.404	115	0	391.808	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	516.000	99,22	514.648	299	0	512.285	0,23%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	395.000	98,49	391.891	504	0	389.559	0,18%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	66.000	98,56	65.527	67	0	65.119	0,03%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	327.000	98,29	323.887	338	0	321.746	0,15%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	395.000	98,50	392.211	411	0	389.478	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	467.000	98,64	462.867	397	0	461.046	0,21%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	263.000	98,20	260.303	277	0	258.553	0,12%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	327.000	98,61	324.502	269	0	322.733	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	66.000	97,97	65.181	141	0	64.800	0,03%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	262.000	98,55	260.216	233	0	258.426	0,12%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	329.000	99,08	329.057	74	0	326.061	0,15%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	66.000	97,67	65.009	145	0	64.605	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	66.000	97,52	64.918	164	0	64.524	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	333.000	98,67	329.484	213	0	328.786	0,15%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	322.000	99,25	321.143	97	0	319.679	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	Pais	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	260.000	99,46	260.927	62	0	258.648	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	995.000	99,80	994.532	30	0	993.028	0,45%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	395.000	98,63	391.003	220	0	389.816	0,18%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	395.000	98,74	391.378	209	0	390.244	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	131.000	98,06	129.093	189	0	128.650	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	331.000	99,24	329.461	116	0	328.607	0,15%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	323.000	99,13	321.682	136	0	320.342	0,15%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	331.000	99,21	329.779	103	0	328.494	0,15%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,5% 31.10.25	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,11	98.384	8	0	98.115	0,04%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	400.000	99,77	400.993	749	0	399.817	0,18%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	200.000	99,16	198.770	50	0	198.362	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	133.000	97,91	130.401	74	0	130.296	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	400.000	99,32	397.732	52	0	397.344	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	133.000	98,07	130.613	73	0	130.510	0,06%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	66.000	97,91	64.679	7	0	64.625	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	199.000	99,42	198.792	173	0	198.025	0,09%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	335.000	98,71	331.375	94	0	330.759	0,15%	EUROPEAN UNION
			95.420.641		85.709.764	318.701	-3.288.846	84.651.965	39,01%	

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.054.000	92,64	980.820	0	-15.653	960.825	0,45%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	919.000	103,75	916.650	0	-37.077	916.431	0,42%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.359.000	97,35	1.248.299	0	-85.701	1.237.343	0,57%	OPTUS FINANCE PTY LTD
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.338.000	99,69	1.310.365	0	-27.202	1.306.688	0,60%	MORGAN STANLEY
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	874.000	95,32	823.331	0	-19.297	813.766	0,37%	PROSUS NV
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	FINANZAS	1.059.000	91,59	909.025	0	-74.029	895.909	0,41%	UBS
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.660.000	96,14	1.578.753	0	-40.586	1.555.280	0,72%	JP MORGAN BANK
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	919.000	102,43	902.193	0	-45.609	895.757	0,41%	ACEA SPA
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	904.000	104,31	889.426	0	-59.564	883.373	0,40%	TELE2 B
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	HOLANDA	INMOBILIARIO	693.000	91,32	584.920	0	-50.679	582.198	0,27%	VESTEDA FINANCE BV
SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBURGO	INMOBILIARIO	780.000	101,53	804.184	2.316	0	794.270	0,37%	SELP FINANCE SARL
PROLOGIS INTL FUND II 3,625% 07/03/30	LUXEMBURGO	INMOBILIARIO	920.000	101,42	961.763	3.028	0	936.088	0,44%	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION
CHORUS LTD 3,625 VTO. 07/09/2029	NUEVA ZELANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	280.000	98,99	289.198	8.683	0	285.849	0,13%	CHORUS LTD
GENERAL MOTORS FINL 3.8% 07/04/2025	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.883.505	98,99	1.893.575	40.115	0	1.868.111	0,86%	GENERAL MOTORS
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	1.062.490	99,34	1.062.398	3.110	0	1.057.704	0,48%	WELLTOWER INC
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.893.164	92,44	1.818.788	46.950	0	1.779.494	0,83%	AIR LEASE CORP
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	381.531	85,58	341.678	4.703	0	335.885	0,16%	WALT DISNEY CO/THE
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	584.370	98,49	596.657	0	-1.100	583.713	0,27%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	782.379	98,09	796.365	18.060	0	787.234	0,36%	US BANCORP
EQUINIX INC 3.2% VTO.18.11.2029	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	1.371.578	88,27	1.267.355	9.471	0	1.258.773	0,58%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.429.532	84,60	1.239.240	8.818	0	1.232.073	0,56%	UNION PACIFIC CORP
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	705.107	83,87	630.697	5.522	0	618.408	0,29%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	INDUSTRIAL	790.000	83,31	752.518	60.581	0	718.760	0,34%	AUTOSTRAD PER L'ITALIA
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.207.375	78,27	955.396	15.243	0	941.912	0,43%	ORACLE CORP
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.564.758	99,21	1.563.295	13.808	0	1.528.947	0,71%	JPMORGAN CHASE & CO
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.101.126	116,74	1.157.992	0	-108.719	1.150.886	0,53%	QUALCOMM INC
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.207.082	71,99	1.512.945	0	-26.055	1.487.916	0,69%	AT&T INC
GENERAL MOTORS 4,3% 15/02/2029	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	760.000	103,51	818.142	7.163	0	793.868	0,37%	GENERAL MOTORS
NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033	AUSTRALIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	850.000	105,41	950.394	28.293	0	924.289	0,43%	NBN CO LTD
ASB BANK LIMITED 4,5% 16/03/2027	NUEVA ZELANDA	FINANZAS	830.000	100,76	889.923	25.544	0	861.882	0,40%	ASB BANK LIMITED
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	620.000	102,39	672.079	20.390	0	655.215	0,31%	TRANSURBAN FINANCE CO
BAYN GR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	740.000	100,64	797.274	32.371	0	777.099	0,36%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	482.950	110,08	536.991	26.329	0	532.863	0,24%	DOW CHEMICAL
DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DINAMARCA	FINANZAS	1.270.000	100,06	1.387.534	84.387	0	1.355.136	0,63%	DANSKE BANK A/S
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	782.379	83,95	658.837	36.234	0	645.154	0,30%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	CONSUMO CÍCLICO	1.060.000	97,89	1.182.561	119.545	0	1.157.163	0,54%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4.11 09/15/28	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	584.370	95,67	578.211	45.960	0	569.475	0,26%	BROADCOM INC
MIZUHO 4,608 28/08/2030	JAPON	FINANZAS	1.530.000	100,75	1.660.443	95.604	0	1.637.043	0,76%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
LSEG NETHERLANDS4,125% VTO.29.06.2026	HOLANDA	FINANZAS	1.150.000	100,00	1.187.724	25.737	0	1.175.680	0,54%	LSEG NETHERLANDS BV
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	642.324	95,35	636.153	39.507	0	628.507	0,29%	CHENIERE ENERGY INC
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5.35 01/04/53	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	782.379	97,42	748.584	5.141	0	738.115	0,34%	SAN DIEGO G & E
LLOYDS BANKING GROUP PLC4,75% 21/09/2031	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	1.070.000	99,62	1.160.655	80.245	0	1.146.197	0,53%	LLOYDS BANKING GROUP PLC
SWEDBANK AB BANK 4,375% 05/09/2030	SUECIA	FINANZAS	1.170.000	99,47	1.255.941	75.556	0	1.239.345	0,57%	SWEDBANK AB
BRITISH TELECOMMUNICATIO 4,25% 06/01/33	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.350.000	98,89	1.487.335	94.322	0	1.429.271	0,68%	BRITISH TELECOMMUNICATIO
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.004.536	98,16	1.068.487	98.993	0	1.060.421	0,49%	JM SMUCKER
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.274.988	104,69	1.334.134	38.846	0	1.313.174	0,61%	BANK OF AMERICA CORP
MERCK 4,5% 17/05/2033	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	965.900	99,79	937.164	7.088	0	931.827	0,43%	MERCK & CO INC
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	800.000	99,47	822.815	15.202	0	810.954	0,37%	AUTOLIV INC

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
EPIROC AB 3.625% 28/02/2031	SUECIA	INDUSTRIAL	1.120.000	99,44	1.179.086	30.521	0	1.144.283	0,54%	EPIROC AB
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.642.030	95,99	1.519.132	0	-13.467	1.495.010	0,69%	HOME DEPOT INC/THE
SECURITAS TREASURY IRELA 3,875% 23/02/30	IRLANDA	CONSUMO CÍCLICO	1.010.000	100,06	1.068.659	24.726	0	1.035.302	0,49%	SECURITAS TREASURY IRELA
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	1.180.000	100,85	1.245.425	29.202	0	1.219.241	0,57%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	386.360	70,16	258.821	0	-4.895	253.352	0,12%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
ELEVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.207.375	96,96	1.179.381	40.395	0	1.156.460	0,54%	ELEVANCE HEALTH INC
RANDSTAD NV 3,61% 12/03/2029	HOLANDA	INDUSTRIAL	880.000	100,39	922.968	14.508	0	897.905	0,42%	RANDSTAD NV
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,125% 30.04.2036	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	760.000	99,85	813.915	34.001	0	792.891	0,37%	SYDNEY AIRPORT FINANCE
INTESA SANPAOLO SPA 3,625% 16/10/2030	ITALIA	FINANZAS	1.410.000	99,84	1.452.494	129.385	0	1.537.119	0,66%	INTESA SANPAOLO SPA
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLANDA	INDUSTRIAL	672.000	99,90	715.188	26.277	0	697.578	0,33%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.545.440	100,36	1.546.336	26.568	0	1.524.958	0,70%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	FINANZAS	1.137.000	99,62	1.191.410	33.135	0	1.165.792	0,54%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5.831% 19/04/2035	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.207.375	102,65	1.246.629	27.617	0	1.232.927	0,57%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.400.555	102,00	1.443.057	61.118	0	1.428.329	0,66%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	859.651	100,45	868.793	19.651	0	854.059	0,40%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.226.693	100,13	1.222.997	32.507	0	1.219.263	0,56%	CITIGROUP INC
ISS GLOBAL A/S 3,875% 05/06/2029	DINAMARCA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.109.000	100,11	1.161.450	26.851	0	1.137.071	0,53%	ISS GLOBAL A/S
BMW INTL INVESTMENT BV 3% 27/08/2028	HOLANDA	FINANZAS	1.131.000	100,02	1.149.015	6.140	0	1.137.344	0,52%	BMW INTL INVESTMENT BV
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3,875% 13/09/33	HOLANDA	FINANZAS	858.000	99,97	879.182	11.576	0	869.293	0,40%	DIGITAL DUTCH FINCO BV
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANZAS	1.000.000	99,49	999.045	0	-2.629	992.312	0,45%	ORIX CORP
T-MOBILE USA INC 6.00% VTO.15.06.2054	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	878.969	104,70	893.803	9.212	0	891.513	0,41%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDA	MATERIALES	947.000	99,42	955.263	8.129	0	949.598	0,43%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DEXIA 0,5% 17/01/2025	FRANCIA	FINANZAS	300.000	99,18	301.143	74	0	297.623	0,14%	DEXIA
DSV FINANCE BV 3,375 06/11/2032	HOLANDA	INDUSTRIAL	684.000	100,18	696.660	7.975	0	693.185	0,32%	DSV FINANCE BV
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2,875 19/11/2027	LUXEMBURGO	INDUSTRIAL	1.366.000	99,94	1.373.850	4.110	0	1.369.249	0,63%	HIGHLAND HOLDINGS SARL
DNB BANK ASA 3 VTO 29/11/2030	NORUEGA	FINANZAS	1.876.000	100,16	1.872.159	0	-12.159	1.866.918	0,85%	DNB BANK ASA
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,25 28/08/2025	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	100,41	101.558	52	0	100.460	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
ENBW INTL FINANCE BV 3% 20/05/2029	HOLANDA	FINANZAS	930.000	100,81	932.662	0	-7.942	929.554	0,42%	ENBW INTL FINANCE BV
			78.267.269		77.749.291	1.846.592	-632.364	76.684.854	35,38%	

Plan de Pensiones Individual DZP Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MODERADO, F.P 2o Semestre 2024

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	34.400.000	0,00	1.768.240	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	4.096.610	0,00	467.625	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.900.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.900.000	0,00	-2.535.360	0	0	0		DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANIA	DERIVADOS	2.000.000	0,00	235.720	0	0	0		EUREX
			36.696.610		-63.775	0	0	0		