



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

1er Semestre 2024

Deutsche Bank

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

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.

Informe de Mercados

La inflación continuó su senda descendente durante la primera mitad de 2024. Se espera que la lectura interanual para Estados Unidos acabe en junio ligeramente por encima del 3,0% y en la Eurozona al 2,5%. Sin embargo, las expectativas previas sobre la evolución de los precios eran incluso más optimistas, lo cual se tradujo en cierto enfriamiento del proceso de bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Los bonos tuvieron un comportamiento semestral negativo. En Estados Unidos la rentabilidad del bono del Tesoro a diez años, en paralelo a otros vencimientos más cortos, sufrió un ascenso de 49 puntos básicos hasta el 4,37%. En Europa, la referencia a diez años alemana subió 47 puntos básicos hasta el 2,47%. Los activos de renta fija privada experimentaron caídas menores

Pese al movimiento de los bonos, la renta variable se apreció en el primer semestre, siendo los principales motivos la evolución positiva de los resultados empresariales y el optimismo generado por la evolución de la inteligencia artificial. El índice global MSCI-World subió un 12,5% en el periodo y el índice MSCI-Europe subió un 7,1%.

El fondo generó una rentabilidad positiva, muy similar a la evolución que experimentó su índice de referencia. Esta rentabilidad vino impulsada por los activos con más riesgo de la cartera, tanto la renta variable como la renta fija privada, ya que

la deuda pública tuvo un comportamiento negativo durante el periodo.

La cartera de renta fija comenzó el ejercicio con una duración de 4 años, que posteriormente se neutralizó en 6 años y se fue elevando hasta cerrar el semestre en 7,5 años, por encima de la referencia del fondo a largo plazo. Esta gestión activa de la duración produjo un efecto positivo en el resultado del fondo. La posición del crédito o renta fija privada se situó cerca de un 44% del fondo de manera estable en el periodo, lo cual ayudó a mitigar el comportamiento negativo de la deuda pública.

La renta variable tuvo una ponderación entre el 14% y el 16% del fondo hasta el mes de mayo, cuando se elevó hasta el 17%, igual al nivel de referencia a largo plazo. La composición de la cartera de acciones generó un resultado muy positivo, incluso superior al de su índice de referencia, el MSCI-Europe. El sector que más impacto tuvo en la rentabilidad positiva de la cartera fue el de financieros, debido a su buen comportamiento y al elevado peso en la cartera. Además, el sector de materiales tuvo un impacto muy positivo, principalmente por la selección de valores. Aunque por países, la mayoría de grupos generaron un impacto positivo en la rentabilidad de la cartera, los valores franceses sufrieron durante la parte final del semestre por la incertidumbre política.

1 2 3 **4** 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

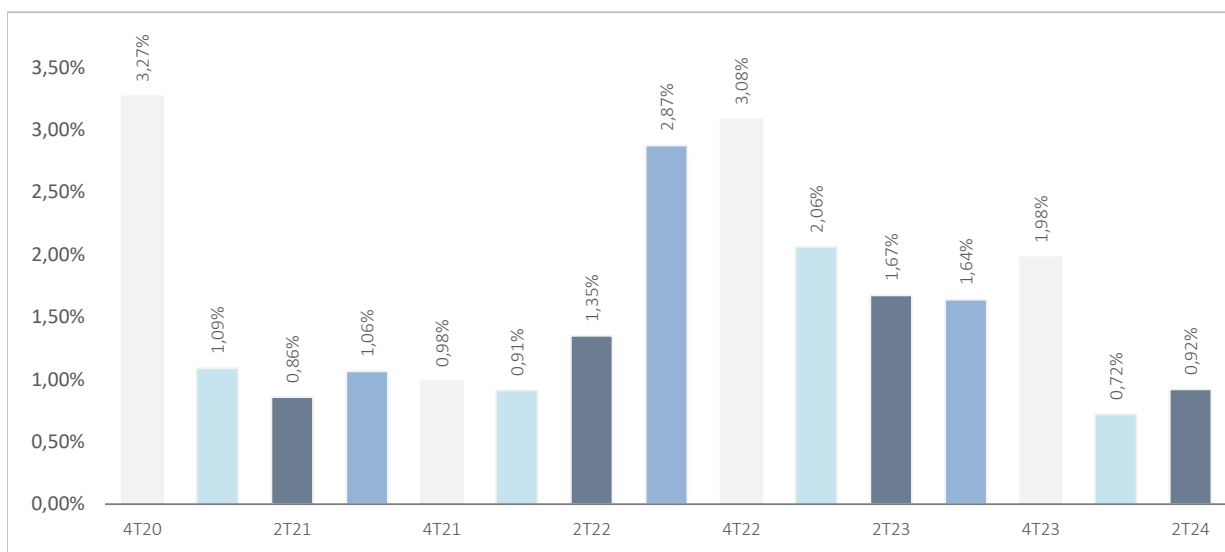
| | |
|---|---|
| Categoría Inverco | Renta Fija Mixta |
| Índice de Referencia | 17% (MSDEE15N) + 83%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV) |
| Fecha de Adscripción del Plan | 11/10/2016 |
| Fondo Adscrito | DZ PREVISION 27, F.P |
| Gestora del Fondo | Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA |
| Depositario del Fondo | BNP Paribas S.A., 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 6.937.695 |
| Valor de la participación | EUROS 6,54838 |
| Nº de partícipes | 517 |
| 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 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros) | 0,13% sobre el patrimonio |
| Código de Producto | 568 |



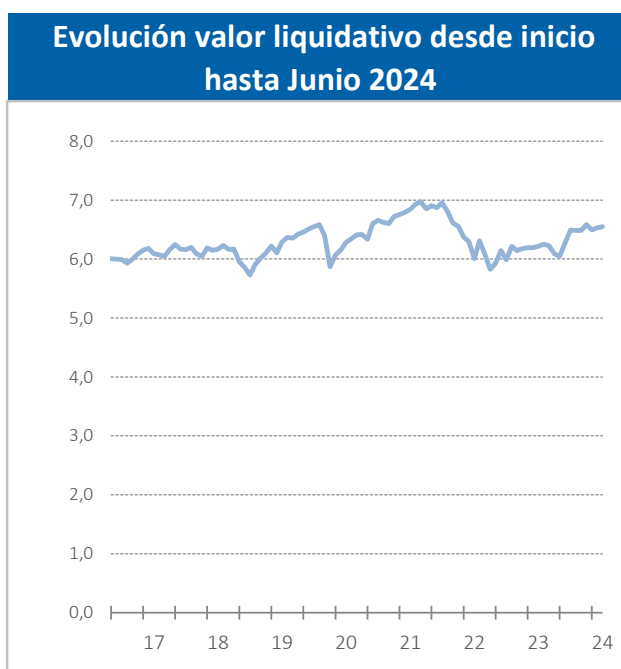
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



| Rentabilidades | | | |
|----------------|--------|------|---------|
| Mes | 0,30% | 2023 | 8,40% |
| 3 meses | -0,54% | 2022 | -13,92% |
| Año en curso | 0,88% | 2021 | 4,46% |
| | | 2020 | 1,71% |
| | | 2019 | 14,30% |
| Media 3 años | -0,85% | 2018 | -7,02% |
| Media 5 años | 2,53% | 2017 | 2,84% |
| Media 10 años | | 2016 | |
| Media 15 años | | 2015 | |
| Media 20 años | | 2014 | |



Fuente: elaboración propia.

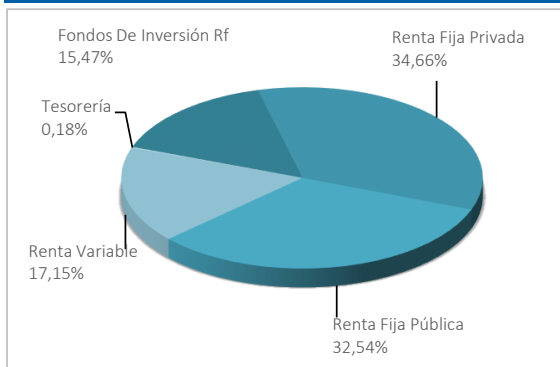
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F2059



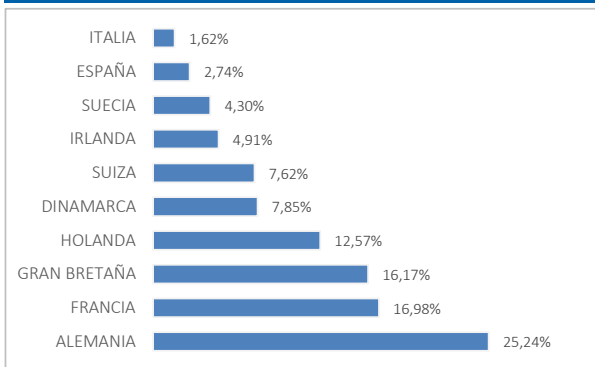
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

Cartera por tipo de activos



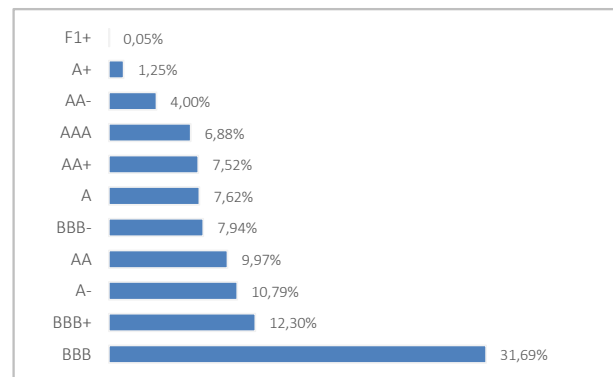
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

| Valor | País | Sector | % |
|---|---------------|--------------------|-------|
| XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 8,11% |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 3,62% |
| DWS INVEST EURO HY C-TFC | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 3,62% |
| EU 0% 04/11/25 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 2,50% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 2,46% |
| AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023 | ITALIA | CONSUMO NO CÍCLICO | 2,35% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 2,08% |
| ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028 | SUIZA | FINANCIERO | 2,05% |
| PROSUS NV 1,539% 03/08/2028 | HOLANDA | CONSUMO CÍCLICO | 2,05% |
| AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030 | ITALIA | INDUSTRIAL | 1,94% |

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 Destino Futuro 2030 DB

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.

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.

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 1er Semestre 2024

Renta Variable

| Nombre valor | País | Sector | Títulos | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|--|--------------|---------------------------------|---------|--------------|----------|-----------|------------|-------------------|---------|--------------------------------|
| AC.VIVENDI | FRANCIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.923 | 13,25 | 18.761 | 0 | -6.723 | 18.761 | 0,20% | VIVENDI SA |
| AC.ALLIANZ SE | ALEMANIA | FINANZAS | 182 | 172,94 | 47.229 | 15.754 | 0 | 47.229 | 0,51% | ALLIANZ SE |
| AC.INTESA SAN PAOLO SPA | ITALIA | FINANZAS | 7.416 | 3,22 | 25.741 | 1.878 | 0 | 25.741 | 0,28% | INTESA SANPAOLO SPA |
| AC.COMPASS GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 1.577 | 16,03 | 40.184 | 11.355 | 0 | 40.184 | 0,43% | COMPASS GRP |
| AC.L'OREAL | FRANCIA | CONSUMO CÍCLICO | 55 | 377,83 | 22.553 | 1.772 | 0 | 22.553 | 0,24% | LOREAL |
| AC.RICHEMONT CIE FINAN | SUIZA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 87 | 112,51 | 12.673 | 2.533 | 0 | 12.673 | 0,14% | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA |
| AC.DEUTSCHE BANK, A.G. | ALEMANIA | FINANZAS | 1.497 | 13,69 | 22.317 | 1.827 | 0 | 22.317 | 0,24% | DEUTSCHE BANK AG |
| AC.RELX PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 789 | 19,25 | 33.871 | 16.192 | 0 | 33.871 | 0,37% | REED ELSEVIER PLC |
| AC.STMICROELECTRONICS | HOLANDA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 428 | 21,86 | 15.778 | 6.422 | 0 | 15.778 | 0,17% | STMICROELECTRONICS NV |
| AC.PORSCHE AG PFD | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 317 | 53,73 | 13.381 | 0 | -3.653 | 13.381 | 0,14% | PORSCHE AUTOMOBILE |
| ASTRAZENECA (GBP) | GRAN BRETAÑA | ASISTENCIA SANITARIA | 228 | 79,59 | 33.234 | 12.595 | 0 | 33.234 | 0,36% | ASTRAZENECA PLC |
| PERNOD RICARD | FRANCIA | CONSUMO CÍCLICO | 93 | 130,43 | 11.783 | 0 | -347 | 11.783 | 0,13% | PERNOD RICARD |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC | IRLANDA | INDUSTRIAL | 772 | 30,26 | 32.115 | 8.758 | 0 | 32.115 | 0,35% | SMURFIT |
| FRESENIUS SE | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 713 | 27,19 | 19.878 | 491 | 0 | 19.878 | 0,21% | FRESENIUS SE & CO KGAA |
| ING GROEP NUEVAS 2016 | HOLANDA | FINANZAS | 1.528 | 10,57 | 24.390 | 8.245 | 0 | 24.390 | 0,26% | ING GROEP NV |
| LVMH MOET HENNESSY | FRANCIA | CONSUMO CÍCLICO | 43 | 381,42 | 30.685 | 14.284 | 0 | 30.685 | 0,33% | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT |
| ASML HOLDING NV | HOLANDA | INDUSTRIAL | 84 | 351,52 | 80.993 | 51.465 | 0 | 80.993 | 0,87% | ASML HOLDING NV |
| SAINT GOBAIN | FRANCIA | INDUSTRIAL | 446 | 39,84 | 32.389 | 14.619 | 0 | 32.389 | 0,35% | CIE DE SAINT-GOBAIN |
| VINCI | FRANCIA | INDUSTRIAL | 267 | 83,82 | 26.267 | 3.888 | 0 | 26.267 | 0,28% | VINCI SA |
| NESTLE R | SUIZA | CONSUMO CÍCLICO | 343 | 86,33 | 32.674 | 4.730 | 0 | 32.674 | 0,35% | NESTLE SA |
| MERCK | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 161 | 125,36 | 24.915 | 4.732 | 0 | 24.915 | 0,27% | MERCK KGAA |
| CAP GEMINI | FRANCIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 77 | 120,72 | 14.299 | 5.003 | 0 | 14.299 | 0,15% | CAPGEMINI SE |
| SIKA AG | SUIZA | MATERIALES | 79 | 159,99 | 21.103 | 9.503 | 0 | 21.103 | 0,23% | SIKA AG |
| ADIDAS AG (GR) | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 74 | 209,14 | 16.502 | 1.025 | 0 | 16.502 | 0,18% | ADIDAS AG |
| DEUTSCHE TELEKOM (GR) | ALEMANIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.943 | 18,34 | 45.622 | 9.984 | 0 | 45.622 | 0,49% | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN |
| E.ON.AG | ALEMANIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.614 | 9,69 | 19.780 | 4.134 | 0 | 19.780 | 0,21% | E.ON SE |
| TOTAL | FRANCIA | ENERGÍA | 490 | 50,93 | 30.542 | 5.586 | 0 | 30.542 | 0,33% | TOTAL SA |
| SAP (GR) | ALEMANIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 159 | 105,42 | 30.134 | 13.371 | 0 | 30.134 | 0,33% | SAP SE |
| RENTOKIL INITIAL | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 2.868 | 3,47 | 15.604 | 4.214 | 0 | 15.604 | 0,17% | RENTOKIL INITIAL |
| SWEDBANK AB | SUECIA | FINANZAS | 2.072 | 171,57 | 39.795 | 5.978 | 0 | 39.795 | 0,43% | SWEDBANK AB |
| BANCO SANTANDER | ESPAÑA | FINANZAS | 8.218 | 3,60 | 35.588 | 5.976 | 0 | 35.588 | 0,38% | BANCO SANTANDER SA |
| ASHTAD GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 223 | 25,27 | 13.896 | 7.461 | 0 | 13.896 | 0,15% | ASHTAD GROUP PLC |
| ROCHE HOLDING | SUIZA | ASISTENCIA SANITARIA | 125 | 329,49 | 32.391 | 0 | -6.185 | 32.391 | 0,35% | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |
| HSBC | GRAN BRETAÑA | FINANZAS | 6.963 | 4,96 | 56.177 | 15.925 | 0 | 56.177 | 0,61% | HSBC HOLDINGS PLC |
| SANOFI-AVENTIS | FRANCIA | ASISTENCIA SANITARIA | 306 | 95,25 | 27.522 | 0 | -1.626 | 27.522 | 0,30% | SANOFI |
| ABN AMRO GROUP NV | HOLANDA | FINANZAS | 1.660 | 13,14 | 25.481 | 3.676 | 0 | 25.481 | 0,28% | ABN AMRO |
| AXA | FRANCIA | FINANZAS | 1.278 | 20,94 | 39.068 | 12.304 | 0 | 39.068 | 0,42% | AXA SA |
| DEUTSCHE POST GY | ALEMANIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 660 | 32,19 | 24.941 | 3.694 | 0 | 24.941 | 0,27% | DEUTSCHE POST AG |
| SCOUT24 AG | ALEMANIA | CONSUMO CÍCLICO | 293 | 60,75 | 20.862 | 3.063 | 0 | 20.862 | 0,23% | SCOUT24 AG |
| INFORMA PLC | GRAN BRETAÑA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 2.044 | 6,01 | 20.636 | 6.660 | 0 | 20.636 | 0,22% | INFORMA PLC |
| BRENTAG AG | ALEMANIA | MATERIALES | 320 | 65,82 | 20.147 | 0 | -916 | 20.147 | 0,22% | BRENTAG AG |
| STELLANTIS NV (IM) | HOLANDA | CONSUMO CÍCLICO | 866 | 17,72 | 15.995 | 645 | 0 | 15.995 | 0,17% | STELLANTIS NV |
| INFINEON TECHNOLOGIES GR | ALEMANIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 583 | 34,25 | 20.000 | 35 | 0 | 20.000 | 0,22% | INFINEON TECHNOLOGIES AG |
| VOLKSWAGEN AG-PFD | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 144 | 174,48 | 15.178 | 0 | -9.948 | 15.178 | 0,16% | VOLKSWAGEN AG |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | HOLANDA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 731 | 11,23 | 20.307 | 12.098 | 0 | 20.307 | 0,22% | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 414 | 41,74 | 15.388 | 0 | -1.892 | 15.388 | 0,17% | DAIMLER AG |
| SHELL PLC (LN) | GRAN BRETAÑA | ENERGÍA | 1.304 | 24,11 | 43.596 | 7.701 | 0 | 43.596 | 0,47% | ROYAL DUTCH SHELL PLC |
| DSV B | DINAMARCA | INDUSTRIAL | 131 | 1.168,86 | 18.744 | 0 | -1.812 | 18.744 | 0,20% | DSV B |
| ATLAS COPCO-AB | SUECIA | INDUSTRIAL | 1.631 | 121,14 | 28.610 | 10.169 | 0 | 28.610 | 0,31% | ATLAS COPCO AB |
| INDITEX | ESPAÑA | CONSUMO CÍCLICO | 172 | 46,46 | 7.974 | 0 | -18 | 7.974 | 0,09% | INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA |
| DSM-FIRMENICH AG | SUIZA | INDUSTRIAL | 212 | 104,58 | 22.387 | 216 | 0 | 22.387 | 0,24% | DSM-FIRMENICH AG |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 1er Semestre 2024

Renta Variable

| Nombre valor | País | Sector | Títulos | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|----------------------------|-----------|--------------------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------|-----------------------|
| PUMA | ALEMANIA | INDUSTRIAL | 401 | 58,51 | 17.191 | 0 | -6.270 | 17.191 | 0,19% | PUMA SE |
| NOVO NORDISK A/S-B (SEP23) | DINAMARCA | ASISTENCIA SANITARIA | 787 | 274,51 | 106.128 | 77.153 | 0 | 106.128 | 1,15% | NOVO NORDISK A/S |
| CRH PLC (LN) | IRLANDA | MATERIALES | 662 | 28,16 | 46.045 | 24.447 | 0 | 46.045 | 0,50% | CRH PLC |
| LUFTHANSA B (XETRA) | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 2.033 | 8,00 | 11.608 | 0 | -4.654 | 11.608 | 0,13% | LUFTHANSA B |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV | HOLANDA | CONSUMO CÍCLICO | 1.920 | 9,55 | 16.942 | 0 | -1.399 | 16.942 | 0,18% | DAVIDE CAMPARI-MILANO |
| AC.SCOR SE | FRANCIA | FINANZAS | 686 | 31,18 | 16.231 | 0 | -5.159 | 16.231 | 0,18% | SCOR |
| KNORR-BREMSE AG | ALEMANIA | INDUSTRIAL | 229 | 72,11 | 16.328 | 0 | -186 | 16.328 | 0,18% | KNORR-BREMSE AG |
| | | | 63.321 | | 1.590.553 | 431.563 | -50.786 | 1.590.553 | 17,18% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 1er 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 | 93.000 | 101,05 | 91.928 | 0 | -2.173 | 91.804 | 0,99% | COMUNIDAD DE MADRID |
| FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 317.066 | 63,39 | 159.006 | 0 | -42.680 | 158.314 | 1,72% | FRENCH REPUBLIC |
| BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 193.000 | 99,24 | 174.343 | 0 | -18.757 | 172.773 | 1,88% | ESTADO ESPAÑOL |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 177.000 | 85,49 | 123.721 | 0 | -29.691 | 121.627 | 1,34% | ESTADO ESPAÑOL |
| OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035 | PORTUGAL | GUBERNAMENTAL | 112.519 | 91,93 | 88.152 | 0 | -16.388 | 87.055 | 0,95% | ESTADO PORTUGUES |
| IRISH TSY 0% 18/10/2031 | IRLANDA | GUBERNAMENTAL | 79.219 | 91,76 | 64.690 | 0 | -8.708 | 63.983 | 0,70% | REPUBLIC OF IRELAND |
| BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 194.846 | 89,21 | 166.621 | 0 | -8.198 | 165.627 | 1,80% | FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY |
| BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031 | BELGICA | GUBERNAMENTAL | 122.219 | 87,79 | 98.848 | 0 | -9.208 | 98.085 | 1,07% | BELGIUM KINGDOM |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 240.000 | 95,15 | 229.736 | 0 | -560 | 227.805 | 2,48% | BUONI POLIENNALI DEL TES |
| FRANCE GOV 0,5 25/05/2040 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 186.649 | 83,85 | 119.014 | 0 | -37.752 | 118.755 | 1,29% | FRENCH REPUBLIC |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 240.000 | 80,54 | 194.397 | 0 | -1.632 | 191.659 | 2,10% | BUONI POLIENNALI DEL TES |
| KFW 0,01% 31/03/2025 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 161.000 | 98,49 | 156.984 | 0 | -2.189 | 156.379 | 1,70% | KFW |
| EU 0% 04/11/25 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 244.000 | 97,00 | 233.945 | 0 | -3.234 | 233.436 | 2,53% | EUROPEAN UNION |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 157.000 | 89,49 | 110.890 | 0 | -30.775 | 109.718 | 1,20% | BUONI POLIENNALI DEL TES |
| ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 97,69 | 103.261 | 2.076 | 0 | 99.769 | 1,12% | ADIF ALTA VELOCIDAD |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 114.000 | 100,09 | 113.462 | 0 | -1.245 | 112.862 | 1,23% | ESTADO ESPAÑOL |
| COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 10.000 | 95,03 | 9.509 | 0 | -44 | 9.459 | 0,10% | COMMUNITY OF MADRID SPAI |
| CROATI 4 06/14/35 | CROACIA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 99,67 | 103.388 | 3.537 | 0 | 103.204 | 1,12% | CROATIA |
| FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 94.000 | 91,49 | 86.984 | 109 | 0 | 86.107 | 0,94% | FRENCH REPUBLIC |
| REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29 | LETONIA | GUBERNAMENTAL | 161.000 | 100,43 | 164.640 | 2.282 | 0 | 163.982 | 1,78% | REPUBLIC OF LATVIA |
| REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034 | ESTONIA | GUBERNAMENTAL | 79.000 | 99,21 | 77.972 | 0 | -1.585 | 76.794 | 0,84% | REPUBLIC OF ESTONIA |
| COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 108.000 | 99,92 | 108.739 | 0 | -421 | 107.490 | 1,17% | COMMUNITY OF MADRID SPAI |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034 | AUSTRIA | GUBERNAMENTAL | 172.000 | 100,51 | 171.978 | 0 | -3.025 | 169.853 | 1,86% | REPUBLIC OF AUSTRIA |
| GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 3.000 | 98,65 | 2.987 | 2 | 0 | 2.961 | 0,03% | GERMAN TREASURY BILL |
| EUROPEAN UNION BILL 0,45% 04/07/2041 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 63,39 | 62.795 | 0 | -1.445 | 61.949 | 0,68% | EUROPEAN UNION |
| | | | 3.558.518 | | 3.017.991 | 8.006 | -219.709 | 2.991.452 | 32,60% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 1er Semestre 2024

Fondos De Inversión

| Nombre valor | País | Sector | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|------------------------------------|------------|-----------|------------------|--------------|------------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------------------|
| XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 758.055 | 304,02 | 758.055 | 0 | -57.633 | 758.055 | 8,19% | XTRACKERS II USD EMERGING MARK |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 338.612 | 1.288,95 | 338.598 | 36.985 | 0 | 338.598 | 3,66% | CANDR BD-E H-I-C |
| DWS INVEST EURO HY C-TFC | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 337.951 | 108,85 | 337.951 | 19.339 | 0 | 337.951 | 3,65% | DWS INVEST EURO HY C-TFC |
| | | | 1.434.618 | | 1.434.604 | 56.324 | -57.633 | 1.434.604 | 15,50% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 1er Semestre 2024

Renta Fija Privada

| Nombre valor | País | Sector | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|---|----------------|--------------------------------|------------------|--------------|------------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------|----------------------------|
| PROSUS NV 1,539% 03/08/2028 | HOLANDA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 210.000 | 92,27 | 191.411 | 0 | -7.499 | 186.274 | 2,07% | PROSUS NV |
| INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028 | ITALIA | FINANZAS | 120.000 | 94,34 | 108.258 | 0 | -5.688 | 107.514 | 1,17% | INTESA SANPAOLO SPA |
| STEDIN HOLDING 1.5% PERPETUAL | HOLANDA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 110.000 | 101,22 | 102.362 | 0 | -9.377 | 101.964 | 1,11% | STEDIN HOLDING NV |
| ASSICURAZIONI GENERALI 5% 08/06/2048 | ITALIA | FINANZAS | 100.000 | 100,19 | 102.862 | 2.372 | 0 | 102.559 | 1,11% | ASSICURAZIONI GENERALI SPA |
| ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL | HOLANDA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 110.000 | 119,31 | 107.358 | 0 | -23.874 | 107.364 | 1,16% | ALLIANDER NV |
| STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030 | GRAN BRETAÑA | FINANZAS | 110.000 | 115,22 | 110.116 | 0 | -16.938 | 109.807 | 1,19% | STANDARD CHARTERED |
| AXA SA 3,875% 20/05/2049 | FRANCIA | FINANZAS | 110.000 | 231,37 | 111.633 | 0 | -142.459 | 112.048 | 1,21% | AXA SA |
| BNG 1% 01/12/26 | HOLANDA | FINANZAS | 108.000 | 100,89 | 104.951 | 0 | -4.212 | 104.753 | 1,13% | BNG BANK NV |
| ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028 | SUIZA | FINANZAS | 200.000 | 92,22 | 191.672 | 5.742 | 0 | 190.179 | 2,07% | ZUERCHER KANTONALBANK |
| AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030 | ITALIA | INDUSTRIAL | 200.000 | 83,73 | 181.128 | 9.693 | 0 | 177.144 | 1,96% | AUTOSTRAD PER L'ITALIA |
| PROLOGIS EURO FINANCE 4,25% 31/01/43 | ESTADOS UNIDOS | FINANZAS | 100.000 | 98,91 | 99.884 | 0 | -793 | 98.121 | 1,08% | PROLOGIS EURO FINANCE |
| PANDORA A/S 4,5% 10/04/2028 | DINAMARCA | CONSUMO CÍCLICO | 100.000 | 102,77 | 103.390 | 0 | -230 | 102.540 | 1,12% | PANDORA A/S |
| TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033 | AUSTRALIA | INDUSTRIAL | 100.000 | 102,39 | 103.505 | 403 | 0 | 102.794 | 1,12% | TRANSURBAN FINANCE CO |
| BAYNGR 4 5/8 05/26/33 | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 82.000 | 100,46 | 84.516 | 1.776 | 0 | 84.153 | 0,91% | BAYER AG |
| AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023 | ITALIA | CONSUMO CÍCLICO | 200.000 | 97,12 | 219.310 | 15.152 | 0 | 209.389 | 2,37% | AEROPORTI DI ROMA SPA |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034 | SUECIA | FINANZAS | 100.000 | 98,89 | 107.336 | 3.965 | 0 | 102.855 | 1,16% | SVENSKA HANDELSBANKEN AB |
| INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023 | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 120.000 | 100,50 | 128.281 | 2.779 | 0 | 123.374 | 1,39% | INT DISTRIBUTIONS SERV |
| CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032 | ESTADOS UNIDOS | INDUSTRIAL | 100.000 | 101,65 | 107.179 | 2.945 | 0 | 104.595 | 1,16% | CARRIER GLOBAL CORP |
| AUTOLIV 3,625 07/08/2029 | ESTADOS UNIDOS | INDUSTRIAL | 100.000 | 99,43 | 100.529 | 0 | -366 | 99.068 | 1,09% | AUTOLIV INC |
| EPIROC AB 3,625% 28/02/2031 | SUECIA | INDUSTRIAL | 100.000 | 99,44 | 100.115 | 0 | -567 | 98.876 | 1,08% | EPIROC AB |
| AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06. 2034 | AUSTRALIA | INDUSTRIAL | 160.000 | 100,85 | 161.130 | 0 | -637 | 160.724 | 1,74% | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR |
| NOVO NORDISK A/S 3,375% 21.05.2034 | HOLANDA | ASISTENCIA SANITARIA | 150.000 | 100,02 | 150.153 | 0 | -432 | 149.594 | 1,62% | NOVO NORDISK A/S |
| ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044 | HOLANDA | FINANZAS | 100.000 | 100,35 | 101.360 | 46 | 0 | 100.398 | 1,09% | ACHMEA BV |
| HAMBURG COMMERCIAL BANK 4,75% 02.05.2029 | ALEMANIA | FINANZAS | 110.000 | 100,28 | 112.853 | 1.709 | 0 | 112.020 | 1,22% | HAMBURG COMMERCIAL BANK |
| POSTNL NV 4,75% 12/06/2031 | HOLANDA | INDUSTRIAL | 100.000 | 99,90 | 100.659 | 521 | 0 | 100.417 | 1,09% | POSTNL NV |
| DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031 | IRLANDA | FINANZAS | 123.000 | 99,62 | 122.344 | 0 | -244 | 122.286 | 1,32% | DCC GROUP FIN IRELAND |
| | | | 3.223.000 | | 3.214.298 | 47.103 | -213.315 | 3.170.811 | 34,72% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 1er Semestre 2024

Futuros

| Nombre valor | País | Sector | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|-------------------------------------|----------------|-----------|------------------|--------------|------------------|-----------|------------|-------------------|--------------|-----------|
| FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24 | ESTADOS UNIDOS | DERIVADOS | 400.000 | 0,00 | 43.994 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | DERIVADOS |
| FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24 | ALEMANIA | DERIVADOS | -100.000 | 0,00 | -130.240 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | EUREX |
| EURO-BOBL FUTURE SEP24 | ALEMANIA | DERIVADOS | 1.400.000 | 0,00 | 163.016 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | EUREX |
| FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24 | ALEMANIA | DERIVADOS | 1.100.000 | 0,00 | 1.162.700 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | EUREX |
| | | | 2.800.000 | | 1.239.470 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | |