



# Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

2ème Semestre 2022



## Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

### Indicateur de Risque et Alertes Liquidité & Evolution des marchés

#### Alertes Liquidité

Cette alerte est affichée en cas de limitations en ce qui concerne la liquidité ou la vente anticipée du produit financier :

La valeur des droits de rachat, des prestations et des cas exceptionnels de liquidité dépend de la valeur de marché des actifs du fonds de pensions et peut provoquer des pertes importantes.

La perception de la prestation ou l'exercice du droit de rachat n'est possible qu'en cas de survenance de l'une des contingences ou de l'un des cas exceptionnels de liquidité prévus par la réglementation relative aux plans et fonds de pensions.

#### Indicateur de Risque et Rentabilité

Cet indicateur mesure le risque du plan et est calculé sur la base de données historiques qui peuvent cependant ne pas constituer une indication fiable du futur profil de risque du plan. En outre, il n'est pas garanti que la catégorie indiquée restera inchangée, celle-ci pouvant varier au fil du temps.

1 2 **3** 4 5 6 7

#### Evolution des marchés

L'économie a continué sur la voie de la modération économique et de la hausse des prix au cours du second semestre 2022. Une tendance à la baisse de l'inflation s'est toutefois dégagée. Les banques centrales ont fermement relevé les taux de référence et menacé d'effectuer de nouvelles hausses en 2023. Les relèvements des taux d'intérêt des banques centrales ont entraîné une forte augmentation des rendements obligataires, provoquant une énorme correction des prix des actifs obligataires, généralement plus prononcée sur les échéances courtes. Malgré les menaces d'une possible récession en 2023 et les hausses de taux d'intérêt évoquées ci-dessus, les investisseurs ont voulu se projeter davantage dans le moyen terme et se sont tournés vers les actions, ce qui a permis aux places boursières d'enregistrer une performance semestrielle positive (même si, à quelques exceptions près, elles ont clôturé l'exercice 2022 en territoire négatif).

Le premier semestre a été négatif pour la performance du fonds, en raison principalement du poids important des actifs à revenu fixe et de leur performance négative au cours de la

période. Le fonds a néanmoins obtenu un meilleur résultat que son indice de référence grâce aux investissements relatifs réalisés aussi bien en obligations qu'en actions.

Le portefeuille de titres à revenu fixe a été géré en permanence avec une durée inférieure aux 3 ans de son indice de référence, ce qui a permis de minimiser les pertes considérables sur cette classe d'actifs. La baisse du poids des obligations d'État d'émetteurs d'Europe centrale a été compensée par les obligations d'État périphériques et les obligations d'entreprise, avec une prédominance des secteurs des télécommunications et de la santé au détriment du secteur financier. Le fonds a participé à de nouvelles émissions.

Le poids en actions est resté inférieur aux 15 % de l'indice de référence en raison d'une vision prudente de la conjoncture des marchés. Ce positionnement s'est avéré peu judicieux compte tenu du rebond du marché des actions, notamment au cours du dernier trimestre de l'année 2022.

### Fiche du Plan de Pensions

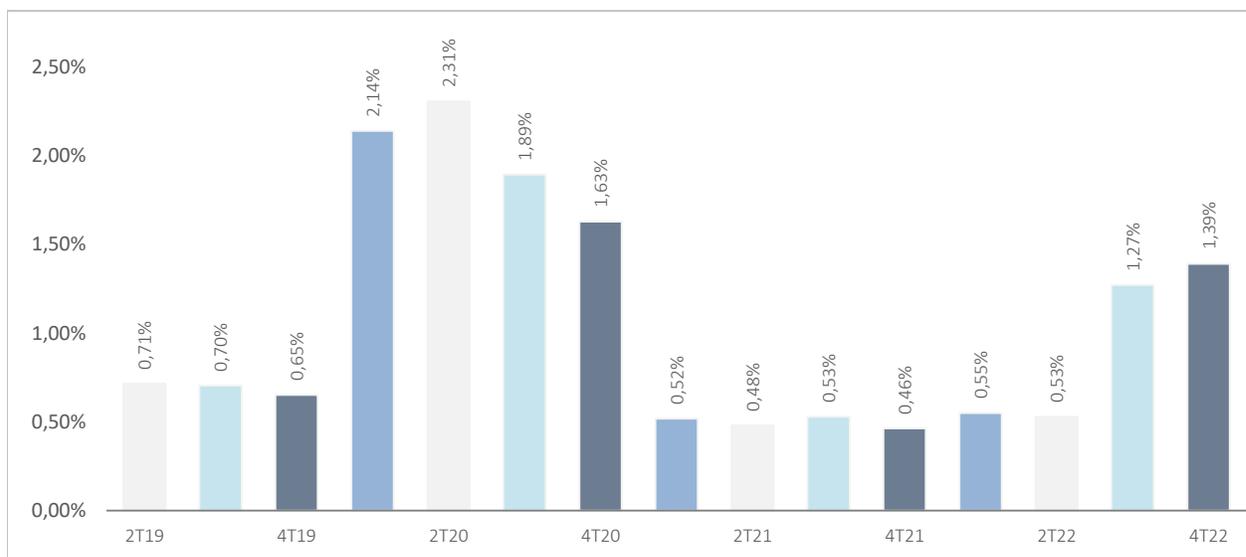
Catégorie Inverco	Obligations Mixtes
Indice de Référence	51,0% (EGB0) + 34,0% (EG00) + 9,0% (SX5T) + 6,0% (MSDEWEMN)
Date de création du Plan	18/10/2010
Fonds Support	DZ PREVISION 22 FP
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Commissaire aux Comptes du Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS ..... 18.965.725
Valeur de la part	EUROS ..... 6,063642077
Nombre de porteurs de parts	1.356
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	1,1500% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,0460% sur le patrimoine
Autres frais 2022-12 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,06% sur le patrimoine
Code Produit	538



## Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

### Rendements historiques au 2ème Semestre 2022

#### Volatilités historiques 2ème Semestre 2022



#### Taux de rendement

Mois	-1,19%	2021	-0,02%
3 mois	0,65%	2020	0,26%
YTD22	-7,05%	2019	4,50%
		2018	-3,02%
		2017	2,19%
Moyenne 3 ans	-2,33%	2016	0,50%
Moyenne 5 ans	-1,14%	2015	-1,66%
Moyenne 10 ans	0,28%	2014	3,28%
Moyenne 15 ans		2013	4,43%
Moyenne 20 ans		2012	2,42%

#### Évolution de la valeur liquidative depuis le début 2ème Semestre 2022



Source : élaboration propre

(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F1525

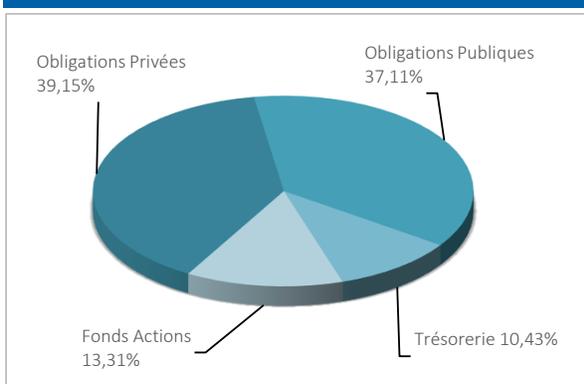
Société de Gestion : Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., CIF A-61502282. Immatriculée au R.M. de Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



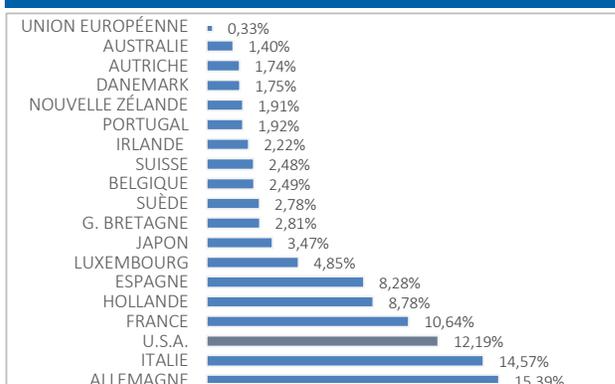
## Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

### Analyse du portefeuille au 2ème Semestre 2022

#### Portefeuille par type d'actifs



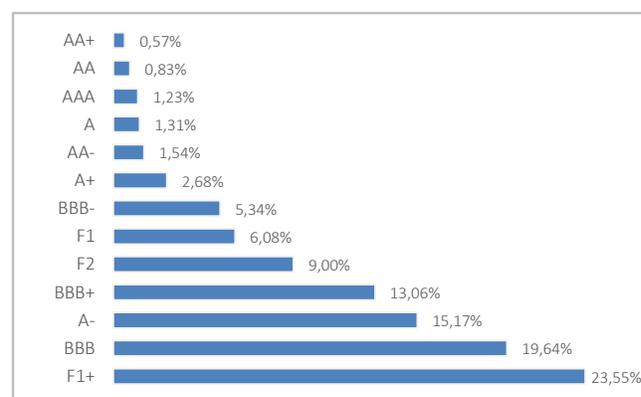
#### Répartition géographique des actions



#### Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	4,62%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	4,12%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/07/2023	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	4,10%
PART.DWSI CROCI EURO-TFC	LUXEMBOURG	IIC / ETF	3,43%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	3,34%
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	3,06%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/08/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	2,81%
XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF	LUXEMBOURG	IIC / ETF	2,66%
DB X-TRACKERS S&P GLOB INFRA	LUXEMBOURG	IIC / ETF	2,32%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	1,88%

#### Répartition de l'actif par Bond Rating



#### Opérations liées

Informations sur les opérations liées en vertu des dispositions de l'article 85 ter du Règlement sur les Plans et Fonds de Pensions : la Société de Gestion peut réaliser, pour le compte du Fonds de Pensions, des opérations liées telles que visées à l'article 85 ter du Règlement sur les Plans et Fonds de Pensions.

Pour ce faire, la Société de Gestion a adopté des procédures figurant dans son Code de Conduite interne, visant à éviter les conflits d'intérêts et à garantir que les opérations liées soient réalisées, le cas échéant, dans l'intérêt exclusif des Fonds de Pensions gérés, et ce à des prix ou dans des conditions aussi favorables ou meilleurs que ceux du marché.



## Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

### Informations supplémentaires

---

Nous vous rappelons que les versements sur des plans de pension antérieurs au 31/12/2006 peuvent ouvrir droit à une réduction d'impôt de 40 % dans les conditions et les délais prévus par la réglementation en vigueur (sauf au Pays basque et en Navarre, où la réduction est appliquée, le cas échéant, dans les conditions fixées par la réglementation régionale en vigueur). À cet égard, notez que :

- pour les contingences survenues entre 2011 et 2014 : le rachat doit intervenir avant la fin de la huitième année après la survenue de la contingence,
- pour les contingences survenues à partir de 2015 : le rachat doit intervenir dans l'année fiscale au cours de laquelle la contingence se produit ou dans les deux années fiscales suivantes.

Si vous êtes titulaire de plusieurs plans de pension, vous pouvez appliquer la réduction de 40 % (si vous y avez droit et que vous avez effectué des versements avant le 31/12/2016) à l'ensemble de vos plans, à condition que tous les rachats soient effectués au cours de la même année fiscale.

## Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

Analyse du portefeuille de placements DEUTSCHE ZURICH PREVISIÓN 22, F.P. 2ème Semestre 2022

## Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	50.000	98,89	49.083	0	-1.029	48.417	0,29%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	97.000	74,02	51.561	0	-21.053	50.746	0,30%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	113.000	97,05	96.874	0	-13.097	96.569	0,57%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	83.000	82,43	54.367	0	-14.332	54.087	0,32%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	65.000	86,66	46.838	0	-9.753	46.578	0,27%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDE	GOUVERNEMENTAL	46.000	87,81	35.412	0	-5.366	35.026	0,21%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	76.000	92,67	62.098	0	-8.758	61.674	0,36%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	45.000	89,34	35.051	0	-5.511	34.693	0,21%	REPUBLIC OF AUSTRIA
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	45.000	88,51	34.271	0	-5.915	33.913	0,20%	BELGIUM KINGDOM
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/05/2035	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	92.000	87,44	66.618	0	-14.403	66.041	0,39%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	106.000	96,81	96.520	0	-6.719	95.901	0,57%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	109.000	81,63	68.741	0	-21.141	67.837	0,40%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	159.000	84,60	116.274	0	-19.670	114.847	0,68%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOURO 0,3% 17/10/2031	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	90.000	87,48	68.764	0	-10.269	68.465	0,40%	ESTADO PORTUGUES
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	121.000	100,20	120.193	0	-885	120.356	0,70%	ESTADO ESPAÑOL
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	187.000	100,17	184.663	0	-2.747	184.571	1,08%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	92.000	84,33	59.462	0	-18.874	58.710	0,35%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	639.000	100,09	638.814	0	-192	639.382	3,74%	REPUBLIC OF ITALY
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	885.000	99,99	882.490	0	-2.240	882.644	5,17%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	790.030	99,95	787.257	0	-2.141	787.473	4,61%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 26/01/2023	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	218.000	99,86	217.786	0	-115	217.573	1,28%	REPUBLIC OF AUSTRIA
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/05/23	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	330.000	99,24	327.626	0	-738	326.746	1,92%	BELGIUM KINGDOM
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/05/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	182.000	99,20	180.563	0	-660	179.879	1,06%	BUONI ORDINARI DEL TES
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/07/2023	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	793.000	99,10	783.231	0	-4.790	781.090	4,59%	GERMAN TREASURY BILL
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/07/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	129.000	99,27	127.316	0	-1.136	126.924	0,75%	BUONI ORDINARI DEL TES
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/08/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	545.000	99,21	536.700	0	-5.357	535.321	3,15%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION 2,00 04/10/2027	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	50.000	99,09	47.914	0	-1.941	47.603	0,28%	EUROPEAN UNION
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/03/2023	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	184.000	99,41	183.226	0	-64	182.859	1,07%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	368.000	97,77	359.837	0	-1.093	358.689	2,11%	BUONI ORDINARI DEL TES
BILHETES DO TESOURO 0 22/09/2023	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	166.000	98,38	163.123	0	-453	162.849	0,96%	ESTADO PORTUGUES
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	585.000	99,89	584.756	0	-9	584.342	3,43%	GERMAN TREASURY BILL
			<b>7.440.030</b>		<b>7.067.431</b>	<b>0</b>	<b>-200.449</b>	<b>7.051.808</b>	<b>41,43%</b>	

## Plan de Pensions Individual Crecimiento Conservador DB

Analyse du portefeuille de placements DEUTSCHE ZURICH PREVISIÓN 22, F.P. 2ème Semestre 2022

## Fonds D'Investissement

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
PART.BGF WRLD HEALTHSCIENCE-USD	LUXEMBOURG	IIC / ETF	99.400	48,04	99.400	37.661	0	99.400	0,58%	BGF WRLD HEALTHSCIENCE-US
PART.VF-MTX SUST EM MK L-ICAP USD	LUXEMBOURG	IIC / ETF	86.457	140,49	86.554	7.823	0	86.554	0,51%	VF-MTX SUST EM MK L-ICAP
DB X-TRACKERS S&P GLOB INFRA	LUXEMBOURG	IIC / ETF	444.028	43,42	444.028	42.866	0	444.028	2,60%	DB X-TRACKERS S&P 500 UCITS
PART.DWSI CROCI EURO-TFC	LUXEMBOURG	IIC / ETF	655.799	164,57	655.799	60.056	0	655.799	3,84%	ISHARES CORE S&P 500 (DIST)
DB X-TRACKERS S&P 500 ETF	LUXEMBOURG	IIC / ETF	218.547	48,88	218.547	87.247	0	218.547	1,28%	DBX S&P 500 USD
ABERDEEN GL- ASIA PACIFIC EQ-IA USD	LUXEMBOURG	IIC / ETF	205.001	93,64	205.001	36.028	0	205.001	1,20%	ABER-AP EQ-IA\$
X IE PHYSICAL GOLD ETC EUR	IRLANDE	IIC / ETF	317.351	21,16	317.351	41.864	0	317.351	1,86%	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD EUR
XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF	LUXEMBOURG	IIC / ETF	508.502	16,98	508.502	0	-70.646	508.502	2,98%	XTRACKERS MSCI CHINA UCITS ETF
			<b>2.535.085</b>		<b>2.535.181</b>	<b>313.545</b>	<b>-70.646</b>	<b>2.535.181</b>	<b>14,86%</b>	

## Plan de Pensions Individual Crecimiento Conservador DB

## Analyse du portefeuille de placements DEUTSCHE ZURICH PREVISIÓN 22, F.P. 2ème Semestre 2022

## Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO.07.09.2024	JAPON	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	249.000	101,99	238.861	0	-14.995	238.965	1,40%	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024	IRLANDE	FINANCIER	130.000	103,80	126.189	0	-7.087	127.849	0,74%	AIB GROUP PLC
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ÉTATS UNIS	FINANCIER	176.000	98,70	144.515	0	-29.960	143.754	0,85%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	220.000	107,58	208.110	0	-28.615	208.058	1,22%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIE	FINANCIER	247.000	104,41	203.455	0	-54.935	202.962	1,19%	OPTUS FINANCE PTY LTD
VERIZON 0,375 22.03.29	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	150.000	100,09	121.194	0	-29.359	120.769	0,71%	VERIZON COMMUNICATIONS
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANCIER	149.000	100,63	136.231	0	-13.713	136.231	0,80%	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ÉTATS UNIS	FINANCIER	240.000	104,75	219.074	0	-32.412	218.999	1,28%	MORGAN STANLEY
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	NOUVELLE ZÉLANDE	COMMUNICATION	200.000	102,30	178.543	0	-26.098	178.502	1,05%	CHORUS LTD
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	130.000	103,52	106.269	0	-28.827	105.754	0,62%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBOURG	ENERGIE	190.000	103,99	159.450	0	-38.303	159.273	0,93%	CZECH GAS NETWORKS INV
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUISSE	FINANCIER	250.000	99,31	190.715	0	-58.648	189.630	1,12%	UBS
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ÉTATS UNIS	FINANCIER	308.000	91,88	264.345	0	-23.095	259.892	1,55%	JP MORGAN BANK
IREN 1,95 19/09/25	ITALIE	ENERGIE	130.000	106,69	124.606	0	-13.983	124.720	0,73%	IREN SPA
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	162.000	105,58	157.644	0	-12.859	158.184	0,92%	HEIDELBERGCEMENT AG
ISSDC 1 1/4 07/07/25	HOLLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	140.000	103,39	132.178	0	-12.644	132.098	0,77%	ISSDC 1 1/4 07/07/25
AKELIUS 1,75 VTO.07.02.2025	SUÈDE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	130.000	106,23	122.475	0	-15.227	122.868	0,72%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
BRITISH TEL 0,50 12/09/2025	G. BRETAGNE	COMMUNICATION	140.000	101,85	128.335	0	-14.200	128.387	0,75%	BRITISH TELECOMMUNICATION
CAPITAL ONE 0,8 12.06.24	ÉTATS UNIS	FINANCIER	140.000	102,32	133.830	0	-8.311	134.938	0,78%	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP
ASAHI LTD 0.336 VTO.19.04.2027	JAPON	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	150.000	100,55	129.346	0	-21.714	129.107	0,76%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIE	ENERGIE	120.000	109,69	106.480	0	-25.247	106.382	0,62%	ACEA SPA
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DANEMARK	FINANCIER	150.000	100,26	132.604	0	-18.050	132.335	0,78%	NYKREDIT REALKREDIT AS
E.ON SE 0,75% 20/02/2028	ALLEMAGNE	UTILITIES	165.000	103,98	144.628	0	-27.337	144.237	0,85%	E.ON SE
CITIGROUP 1,25 06.07.26	ÉTATS UNIS	FINANCIER	130.000	104,71	122.041	0	-14.156	121.969	0,72%	CITIGROUP INC
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUÈDE	COMMUNICATION	120.000	113,10	109.771	0	-23.913	111.807	0,64%	TELE2 B
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	220.000	105,63	209.137	0	-30.738	201.642	1,23%	DIGITAL REALTY TRUST
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	G. BRETAGNE	FINANCIER	190.000	103,61	180.326	0	-16.889	179.977	1,06%	BARCLAYS PLC
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALLEMAGNE	FINANCIER	162.000	105,32	153.445	0	-18.431	152.194	0,90%	DEUTSCHE BANK AG
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUISSE	FINANCIER	214.000	91,05	169.238	0	-28.534	166.310	0,99%	CREDIT SUISSE GROUP AG
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	99,95	82.225	0	-17.926	82.021	0,48%	VONOVIA FINANCE B.V.
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO.17.06.2030	HOLLANDE	UTILITIES	110.000	100,08	84.321	0	-26.058	84.029	0,49%	ENEL SPA
KFW 0,01% 31/03/2025	ALLEMAGNE	FINANCIER	54.000	94,92	50.588	0	-934	50.321	0,30%	KFW
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALLEMAGNE	FINANCIER	179.000	99,66	149.556	0	-29.183	149.204	0,88%	VOLKSWAGEN FIN SERV AG
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041	LUXEMBOURG	SANTÉ	190.000	100,51	118.032	0	-73.893	117.073	0,69%	BECTON DICKINSON & CO
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	HOLLANDE	FINANCIER	170.000	99,19	123.594	0	-45.320	123.302	0,72%	VESTEDA FINANCE BV
THERMO FISHER SCIENTIFIC 21/18.10.51	HOLLANDE	ENERGIE	210.000	99,88	131.540	0	-79.074	130.683	0,77%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
RCI BANQUE 0,5 14/07/2025	FRANCE	FINANCIER	111.000	100,27	101.241	0	-10.277	101.027	0,59%	RENAULT S.A.
RENTOKIL INITIAL 4,375 27/06/2030	HOLLANDE	INDUSTRIEL	110.000	103,01	113.874	0	-1.911	111.395	0,67%	RENTOKIL INITIAL PLC
VISA INC 1,5 VTO. 15/06/2026	ÉTATS UNIS	FINANCIER	163.000	99,18	154.270	0	-10.848	150.821	0,90%	VISA INC
SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBOURG	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	130.000	99,86	122.585	0	-12.175	117.640	0,72%	SELP FINANCE SARL
PROLOGIS INTL FUND II 3,625% 07/03/30	LUXEMBOURG	FINANCIER	170.000	98,68	162.141	0	-11.136	156.615	0,95%	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION
CHORUS LTD 3,625 VTO. 07/09/2029	NOUVELLE ZÉLANDE	COMMUNICATION	100.000	99,46	98.415	0	-2.207	97.257	0,58%	CHORUS LTD
MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS 3,375 15/10/34	LUXEMBOURG	SANTÉ	150.000	98,17	141.860	0	-9.332	137.919	0,83%	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS
SKF AB 3,125% 14/09/2028	SUÈDE	INDUSTRIEL	180.000	98,46	172.050	0	-10.358	166.866	1,01%	SKF AB
NATIONAL GRID 3,949% 20/09/2032	G. BRETAGNE	ENERGIE	100.000	99,47	99.107	0	-3.511	95.960	0,58%	NATIONAL GRID NA INC
TENNET HOLDING 4,75% VTO. 28/10/2042	HOLLANDE	ENERGIE	190.000	104,50	201.823	0	-357	198.184	1,18%	TENNET HOLDING BV
JYSKE BANK A/S 4,625% 11/04/2026	DANEMARK	FINANCIER	122.000	98,95	122.267	684	0	121.397	0,72%	JYSKE BANK
PACCAR FINANCIAL EUROPE 3,25% 29/11/2025	HOLLANDE	INDUSTRIEL	200.000	99,94	198.086	0	-2.371	197.504	1,16%	PACCAR INC
BOOKING HOLDINGS INC 4,75 15/11/2034	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	190.000	105,18	193.807	0	-11.553	188.285	1,14%	BOOKING HOLDINGS INC

## Plan de Pensions Individual Crecimiento Conservador DB

Analyse du portefeuille de placements DEUTSCHE ZURICH PREVISIÓN 22, F.P. 2ème Semestre 2022

## Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AUTOSTRAD PER LITALIA 1,75% 01/02/2027	ITALIE	INDUSTRIEL	137.000	89,02	121.748	0	-2.586	119.371	0,71%	AUTOSTRAD PER L'ITALIA
VODAFONE INTERNAT FINANC 3,75% 02/12/34	IRLANDE	FINANCIER	170.000	100,69	160.676	0	-14.255	156.923	0,94%	VODAFONE GROUP PLC
			<b>8.338.000</b>		<b>7.456.841</b>	<b>684</b>	<b>-1.063.546</b>	<b>7.391.587</b>	<b>43,71%</b>	

Plan de Pensiones Individual Crecimiento Conservador DB

Analyse du portefeuille de placements DEUTSCHE ZURICH PREVISIÓN 22, F.P. 2ème Semestre 2022

Futures

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FUT.S&P 500 EMINI MAR23 (USD)	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	-378.575	0,00	-386.100	0	0	0		DÉRIVÉS
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 23	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	575.700	0,00	567.750	0	0	0		EUREX
			<b>197.125</b>		<b>181.650</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		