

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

2o Semestre 2024

Este documento no contiene publicidad y no se trata de material de marketing ni similar.



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.

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 moderadamente 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 83% del fondo en el semestre. La cartera tuvo durante el semestre una duración entre 6,5 y 7,7 años, por encima de la referencia del fondo de 6,0 años. La posición del crédito o renta fija privada se situó cerca del 34% del fondo en el periodo, lo cual ayudó a mitigar el comportamiento negativo de la deuda pública.

La renta variable representó cerca del 17% de referencia. La cartera de acciones europeas registró un resultado negativo durante el segundo semestre, que se concentró en el último trimestre del año. La selección de valores no aportó valor positivo en este intervalo. Los sectores de Tecnología, Salud y Energía fueron los principales lastres para la rentabilidad negativa en el periodo, mientras que Financieros y Materiales contribuyeron positivamente. Por países, la concentración de la cartera en valores alemanes y británicos resultó positiva por el buen comportamiento de ambos mercados en el semestre. Sin embargo, valores franceses y holandeses no

Datos del Plan de Pensiones

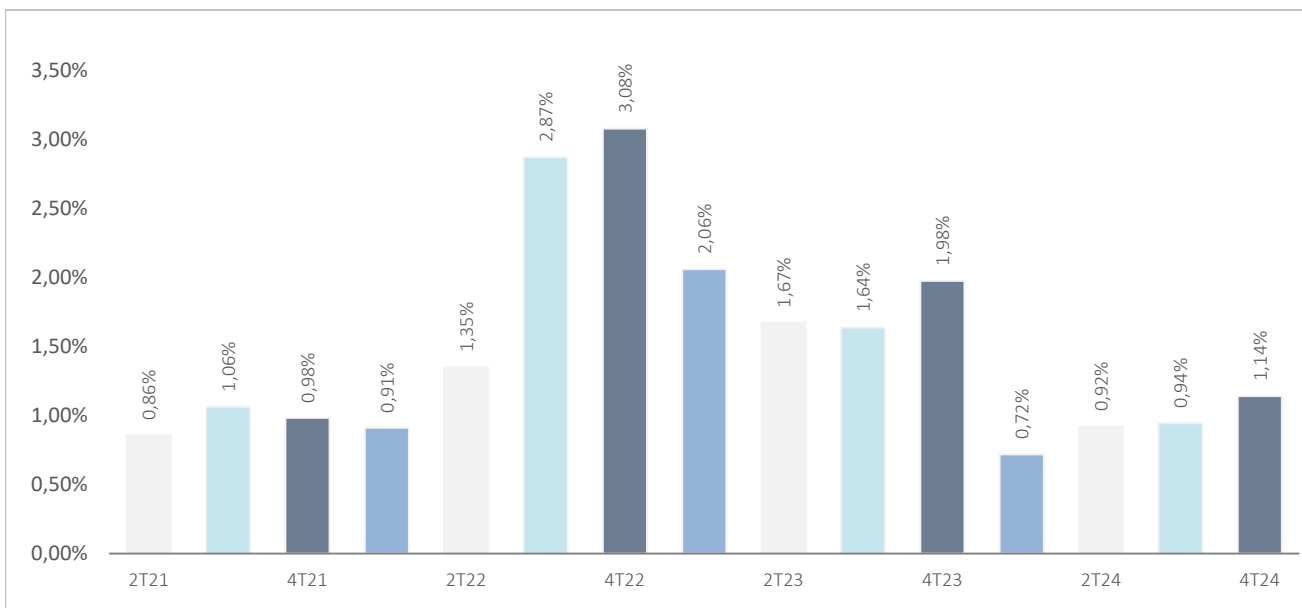
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	17% (MSDEE15N) + 83%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Fecha de Adscripción del Plan	11/10/2016
Fondo Adscrito	DZ PREVISION 27, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
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 6.683.606
Valor de la participación	EUROS 6,71124
Nº de partícipes	495
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 2024-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,18% sobre el patrimonio
Código de Producto	568



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Rentabilidades Históricas

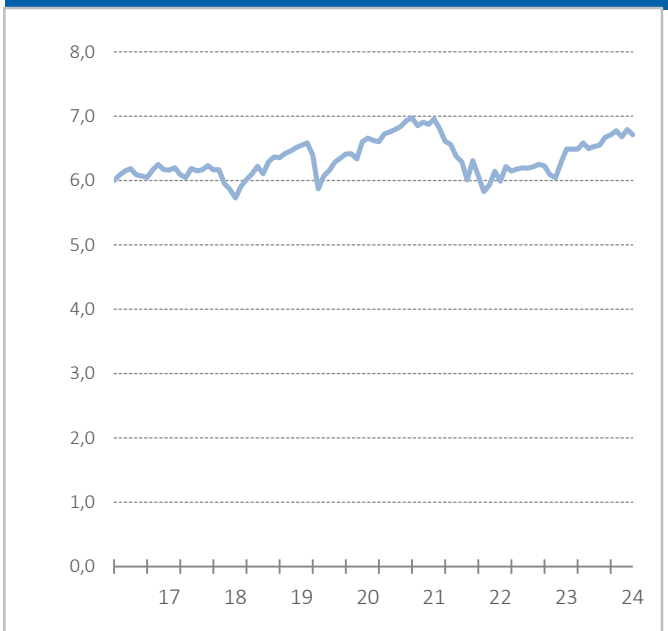
Volatilidades históricas



Rentabilidades

Mes	-1,18%	2023	8,40%
3 meses	-0,90%	2022	-13,92%
Año en curso	3,39%	2021	4,46%
		2020	1,71%
		2019	14,30%
Media 3 años	-1,19%	2018	-7,02%
Media 5 años	0,49%	2017	2,84%
Media 10 años		2016	
Media 15 años		2015	
Media 20 años		2014	

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta diciembre 2024



Fuente: elaboración propia.

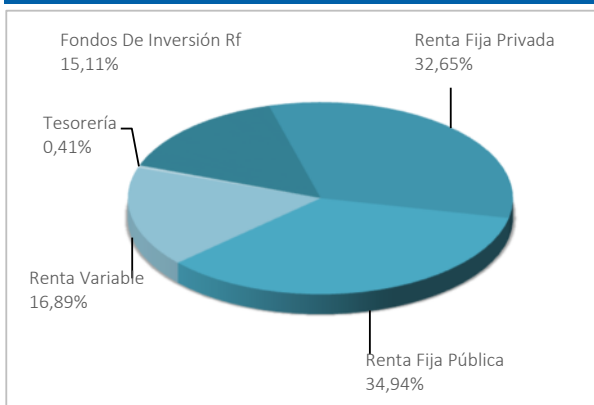
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F2059



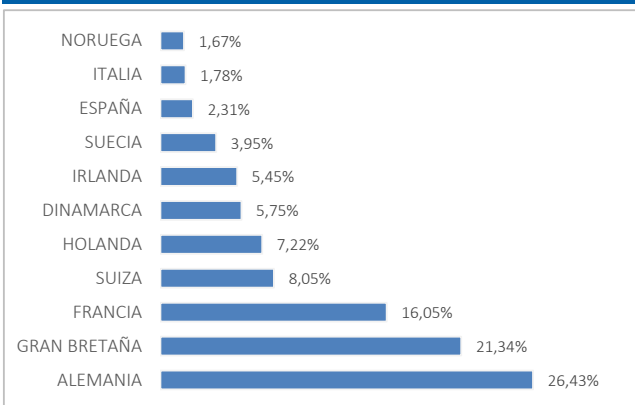
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la cartera

Cartera por tipo de activos



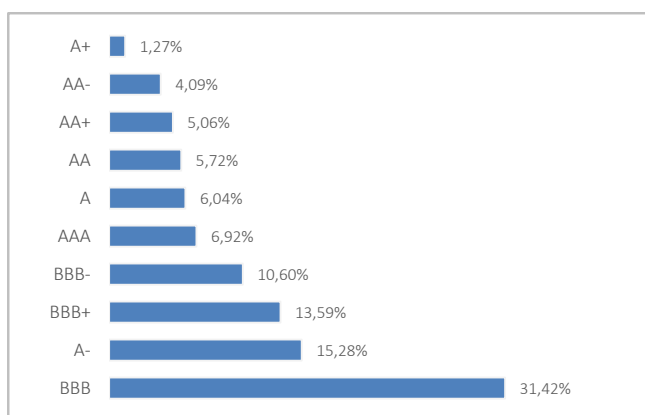
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	7,94%
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	7,12%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,37%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,81%
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANCIERO	2,69%
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2,49%
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	2,36%
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLANDA	FINANCIERO	2,35%
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLANDA	INDUSTRIAL	2,32%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,29%

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.



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ANGLO AMERICAN PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	556	24,87	15.900	0	-710	15.900	0,17%	ANGLO AMERICAN PLC
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.923	7,28	4.948	0	-9.056	4.948	0,05%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	176	175,60	52.078	21.173	0	52.078	0,57%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	FINANZAS	7.122	3,22	27.512	4.595	0	27.512	0,30%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.514	16,03	48.754	21.077	0	48.754	0,54%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	76	380,78	25.981	0	-2.959	25.981	0,29%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	79	112,51	11.596	2.389	0	11.596	0,13%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANIA	FINANZAS	1.497	13,69	24.910	4.420	0	24.910	0,27%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	756	19,25	33.188	16.249	0	33.188	0,37%	REED ELSEVIER PLC
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	287	53,73	10.432	0	-4.989	10.432	0,11%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	303	87,24	38.369	7.680	0	38.369	0,42%	ASTRAZENECA PLC
FRESENIUS SE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	1.166	29,46	39.108	4.755	0	39.108	0,43%	FRESENIUS SE & CO KGAA
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	43	381,42	27.327	10.925	0	27.327	0,30%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	80	361,50	54.296	25.376	0	54.296	0,60%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	270	39,84	23.139	12.382	0	23.139	0,25%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	256	83,82	25.533	4.076	0	25.533	0,28%	VINCI SA
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	330	86,33	26.302	0	-584	26.302	0,29%	NESTLE SA
NOVARTIS R	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	159	91,79	15.012	0	-674	15.012	0,17%	NOVARTIS AG
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	119	125,36	16.648	1.730	0	16.648	0,18%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	70	120,72	11.071	2.620	0	11.071	0,12%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUIZA	MATERIALES	79	159,99	18.146	6.546	0	18.146	0,20%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	69	209,14	16.339	1.908	0	16.339	0,18%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.955	18,75	56.480	19.824	0	56.480	0,62%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.614	9,69	18.149	2.504	0	18.149	0,20%	E.ON SE
TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	471	50,93	25.137	1.149	0	25.137	0,28%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	168	113,91	39.698	20.562	0	39.698	0,44%	SAP SE
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANZAS	1.989	171,57	37.893	5.430	0	37.893	0,42%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPAÑA	FINANZAS	2.829	3,60	12.630	2.436	0	12.630	0,14%	BANCO SANTANDER SA
ASHTREAD GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	278	35,50	16.697	5.117	0	16.697	0,18%	ASHTREAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	119	329,49	32.363	0	-4.362	32.363	0,36%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	7.017	5,07	66.660	25.243	0	66.660	0,73%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	179	95,25	16.779	0	-271	16.779	0,18%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANZAS	1.591	13,14	23.690	2.791	0	23.690	0,26%	ABN AMRO
AXA	FRANCIA	FINANZAS	1.288	21,75	44.204	16.185	0	44.204	0,49%	AXA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	INDUSTRIAL	65	239,25	15.659	107	0	15.659	0,17%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
SCOUT24 AG	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	293	60,75	24.934	7.135	0	24.934	0,27%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.044	6,01	19.741	5.765	0	19.741	0,22%	INFORMA PLC
BRENTTAG AG	ALEMANIA	MATERIALES	244	65,82	14.123	0	-1.938	14.123	0,16%	BRENTTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	866	17,72	10.903	0	-4.447	10.903	0,12%	STELLANTIS NV
ADYEN NV	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6	1.319,56	8.622	705	0	8.622	0,09%	ADYEN NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	583	34,25	18.306	0	-1.659	18.306	0,20%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	414	41,74	15.256	0	-2.024	15.256	0,17%	DAIMLER AG
SHELL PLC (LN)	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	1.340	24,35	40.136	2.820	0	40.136	0,44%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
DSV B	DINAMARCA	INDUSTRIAL	109	1.168,86	22.349	5.246	0	22.349	0,25%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	1.566	121,14	23.076	5.370	0	23.076	0,25%	ATLAS COPCO AB
AC.RWE	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	448	32,09	12.916	0	-1.460	12.916	0,14%	RWE AG
AUTO TRADER GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.691	8,81	16.222	0	-1.630	16.222	0,18%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.SSE PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	879	19,13	17.056	0	-3.102	17.056	0,19%	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LONDON STOCK EXCHANGE	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	119	112,97	16.245	150	0	16.245	0,18%	LONDON STOCK EXCHANGE
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	462	46,49	22.934	1.456	0	22.934	0,25%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUIZA	INDUSTRIAL	212	104,58	20.717	0	-1.455	20.717	0,23%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALEMANIA	INDUSTRIAL	370	58,51	16.413	0	-5.234	16.413	0,18%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	792	316,90	66.295	32.639	0	66.295	0,73%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIALES	508	28,16	45.561	28.987	0	45.561	0,50%	CRH PLC
LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.525	7,77	15.594	0	-4.017	15.594	0,17%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	1.782	9,55	10.724	0	-6.298	10.724	0,12%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANCIA	FINANZAS	848	29,75	20.047	0	-5.181	20.047	0,22%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALEMANIA	INDUSTRIAL	229	72,11	16.110	0	-403	16.110	0,18%	KNORR-BREMSE AG
DNB BANK ASA	NORUEGA	FINANZAS	1.340	226,32	25.814	124	0	25.814	0,28%	DNB BANK ASA
SMURFIT WESTROCK PLC (LN)	IRLANDA	INDUSTRIAL	736	24,95	38.427	16.159	0	38.427	0,42%	SMURFIT WESTROCK PLC
HAVAS BV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.923	1,82	3.120	0	-380	3.120	0,03%	HAVAS BV
LOUIS HACHETTE GROUP	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.923	1,42	2.904	173	0	2.904	0,03%	LOUIS HACHETTE GROUP
CANAL+ SADIR	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.923	2,26	4.722	0	-528	4.722	0,05%	CANAL+ SADIR
			62.668		1.541.894	355.979	-63.359	1.541.894	16,96%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

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	91.000	101,05	91.787	0	-645	91.311	1,01%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	184.066	63,39	94.159	0	-24.398	92.285	1,04%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	183.000	99,26	169.766	0	-12.304	169.342	1,87%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	170.000	86,12	124.458	0	-22.494	123.903	1,37%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	107.519	92,44	87.979	0	-11.774	87.614	0,97%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	64.219	92,94	54.422	0	-5.393	54.292	0,60%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	259.846	89,01	228.550	0	-5.031	226.258	2,51%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	116.219	88,87	96.975	0	-6.652	96.632	1,07%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	262.000	96,38	257.506	2.015	0	254.534	2,83%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	179.649	83,85	117.269	0	-34.894	115.744	1,29%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	360.000	82,62	308.561	7.541	0	304.965	3,39%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	123.000	98,49	122.213	0	-338	120.804	1,34%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	98.000	97,91	96.186	0	-92	95.859	1,06%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	275.000	83,37	209.862	0	-21.528	207.734	2,31%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,00	103.782	4.161	0	102.157	1,14%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	108.000	100,09	112.250	1.875	0	109.976	1,23%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	90.000	88,41	76.459	0	-3.747	75.819	0,84%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	10.000	95,03	9.863	161	0	9.665	0,11%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
CROATI 4 06/14/35	CROACIA	GUBERNAMENTAL	100.000	99,67	110.388	8.525	0	108.192	1,21%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	91.000	91,49	86.953	1.567	0	84.821	0,96%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIA	GUBERNAMENTAL	153.000	100,43	162.708	5.508	0	159.173	1,79%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIA	GUBERNAMENTAL	75.000	99,21	78.220	1.429	0	75.839	0,86%	REPUBLIC OF ESTONIA
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	103.000	99,92	108.546	2.636	0	105.550	1,19%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	208.000	101,08	215.769	0	-60	210.190	2,37%	REPUBLIC OF AUSTRIA
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	61.000	102,72	64.440	473	0	63.135	0,71%	ESTADO PORTUGUES
			3.572.518		3.189.074	35.891	-149.349	3.145.793	35,08%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

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	727.069	304,02	727.069	0	-35.415	727.069	8,00%	XTRACKERS II USD EMERGING MARK
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	652.652	187,73	652.652	1.053	0	652.652	7,18%	DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR
			1.379.721		1.379.721	1.053	-35.415	1.379.721	15,18%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

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	110.000	93,45	103.623	0	-576	102.224	1,14%	PROSUS NV
STEDIN HOLDING 1.5% PERPETUAL	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	110.000	101,22	106.643	0	-5.896	105.445	1,17%	STEDIN HOLDING NV
ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	110.000	119,31	109.857	0	-21.333	109.904	1,21%	ALLIANDER NV
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	110.000	113,08	110.192	0	-14.306	110.079	1,21%	STANDARD CHARTERED
AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCIA	FINANZAS	110.000	226,99	111.270	0	-138.285	111.409	1,22%	AXA SA
AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	INDUSTRIAL	100.000	83,73	95.256	7.309	0	91.035	1,05%	AUTOSTRAD PER L'ITALIA
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	114.000	101,42	122.823	4.124	0	119.746	1,35%	BAYER AG
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	CONSUMO CÍCLICO	100.000	97,33	111.562	11.811	0	109.143	1,23%	AEROPORTI DI ROMA SPA
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034	SUECIA	FINANZAS	100.000	99,03	108.332	7.391	0	106.421	1,19%	SVENSKA HANDELSBANKEN AB
CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	100.000	101,55	107.788	5.853	0	107.404	1,19%	CARRIER GLOBAL CORP
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	100.000	99,47	102.852	1.900	0	101.369	1,13%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3.625% 28/02/2031	SUECIA	INDUSTRIAL	100.000	99,44	105.276	2.725	0	102.168	1,16%	EPIROC AB
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	160.000	100,85	168.871	3.960	0	165.321	1,86%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
NOVO NORDISK A/S 3,375% 21.05.2034	HOLANDA	ASISTENCIA SANITARIA	150.000	100,02	155.555	2.432	0	152.458	1,71%	NOVO NORDISK A/S
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLANDA	FINANZAS	200.000	102,99	214.903	7.014	0	212.993	2,36%	ACHMEA BV
HAMBURG COMMERCIAL BANK 4,75% 02.05.2029	ALEMANIA	FINANZAS	110.000	100,28	119.780	6.042	0	116.354	1,32%	HAMBURG COMMERCIAL BANK
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLANDA	INDUSTRIAL	200.000	101,27	212.854	5.156	0	207.688	2,34%	POSTNL NV
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	FINANZAS	123.000	99,62	128.886	3.585	0	126.115	1,42%	DCC GROUP FIN IRELAND
LOGICOR FINANCING SARL 4,25% 18/07/2029	LUXEMBURGO	FINANZAS	100.000	100,35	104.985	2.741	0	103.092	1,15%	LOGICOR FINANCING SAR
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,693% 17/05/33	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	123.000	100,91	127.171	0	-536	123.581	1,40%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANZAS	247.000	100,11	246.764	0	-2.138	245.138	2,71%	ORIX CORP
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDA	MATERIALES	104.000	99,42	104.907	893	0	104.285	1,15%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DANSKE BANK 3,75% 19/11/2036	DINAMARCA	FINANZAS	100.000	99,36	100.160	357	0	99.717	1,10%	DANSKE BANK A/S
			2.881.000		2.980.311	73.293	-183.071	2.933.089	32,78%	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

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	1.400.000	0,00	71.963	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	190.540	0,00	21.750	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANIA	DERIVADOS	-100.000	0,00	0	0	0	0	0,00%	EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALEMANIA	DERIVADOS	-400.000	0,00	-533.760	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANIA	DERIVADOS	700.000	0,00	82.502	0	0	0	0,00%	EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO MAR25	ALEMANIA	DERIVADOS	400.000	0,00	0	0	0	0	0,00%	EUREX
			2.190.540		-357.545	0	0	0	0,00%	