



# Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

2ème Semestre 2024



# Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 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

Parmi les événements qui ont le plus impacté l'économie et les marchés financiers au cours de la seconde moitié de l'année 2024, on peut citer l'évolution des anticipations d'inflation, la victoire de Donald Trump aux élections américaines et la consolidation de la thématique de l'intelligence artificielle comme levier majeur de la croissance économique future.

Autant de facteurs qui ont laissé présager un ralentissement des baisses de taux des banques centrales attendu pour 2025. Les marchés obligataires ont reflété cette évolution aux États-Unis, l'emprunt de référence du Trésor américain à dix ans progressant de 40 points de base, à 4,57 %, alors que l'obligation équivalente à deux ans n'a augmenté que de 9 points de base, à 4,24 %. Dans la zone euro, la divergence entre les différentes maturités a été plus prononcée : si l'obligation allemande de référence à dix ans a vu son rendement grimper de 26 points de base, celui de l'obligation à deux ans a cédé 73 points de base pour se situer à 2,08 %.

Les indices boursiers ont enregistré des gains au second semestre, à l'exception de certains indices européens. L'indice composite mondial MSCI-World a ainsi clôturé le semestre en hausse de 6,1 %, terminant l'année 2024 sur une progression de 19,3 %. En Europe, l'indice composite MSCI-Europe a clôturé le semestre en baisse de 2,0 % et l'année 2024 en hausse de 4,9 %.

Le fonds a affiché une performance légèrement positive, tant au second

semestre qu'en cumul sur l'ensemble de l'année 2024.

Le comportement des actifs à revenu fixe a contribué positivement à la performance durant le premier semestre. Les titres à revenu fixe et les liquidités ont représenté environ 83 % du fonds sur le semestre. Le portefeuille a présenté une durée comprise entre 6,5 et 7,7 ans au cours du semestre, soit plus que l'indice de référence du fonds (à 6,0 ans). La position en crédit ou en obligations d'entreprise a représenté près de 34 % du fonds sur la période, ce qui a contribué à atténuer les performances négatives de la dette publique.

Les actions ont représenté près de 17 % du niveau de référence. Le portefeuille d'actions européennes a enregistré un résultat négatif durant le second semestre, en particulier sur le dernier trimestre de l'année. La sélection de titres n'a pas apporté de valeur positive dans cet intervalle. Les secteurs de la technologie, de la santé et de l'énergie ont été les principaux responsables de la performance négative au cours de la période, tandis que les secteurs de la finance et des matériaux ont eu une contribution positive. La concentration du portefeuille par pays sur les valeurs allemandes et britanniques s'est révélée judicieuse du fait des bonnes performances de ces deux marchés sur le semestre. Cependant, les valeurs françaises et néerlandaises n'ont pas performé positivement.

## Fiche du Plan de Pensiones

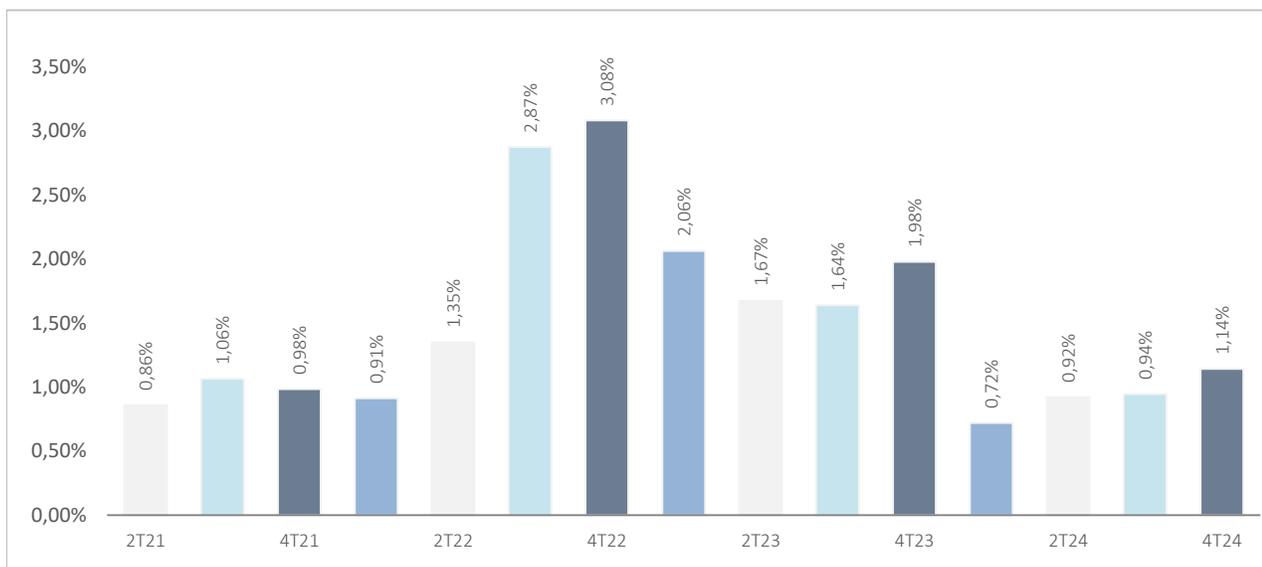
Catégorie Inverco	Obligations Mixtes
Indice de Référence	17% (MSDEE15N) + 83%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Date de création du Plan	11/10/2016
Fonds Support	DZ PREVISION 27, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
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 ..... 6.683.606
Valeur de la part	EUROS ..... 6,71124
Nombre de porteurs de parts	495
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	1,3500% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,0460% sur le patrimoine
Autres frais 2024-12 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,18% sur le patrimoine
Code Produit	568



## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

### Rendements historiques au 2ème Semestre 2024

#### Volatilités historiques



#### Taux de rendement

Mois	-1,18%	2023	8,40%
3 mois	-0,90%	2022	-13,92%
YTD24	3,39%	2021	4,46%
		2020	1,71%
		2019	14,30%
Moyenne 3 ans	-1,19%	2018	-7,02%
Moyenne 5 ans	0,49%	2017	2,84%
Moyenne 10 ans		2016	
Moyenne 15 ans		2015	
Moyenne 20 ans		2014	

#### Évolution de la valeur liquidative depuis le début 2ème Semestre 2024



Source : élaboration propre

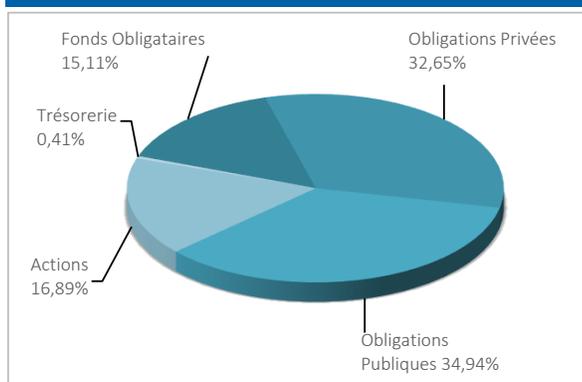
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F2059



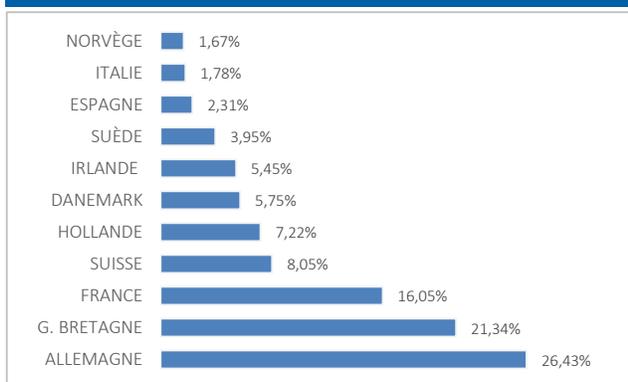
## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

### Analyse du portefeuille au 2ème Semestre 2024

#### Portefeuille par type d'actifs



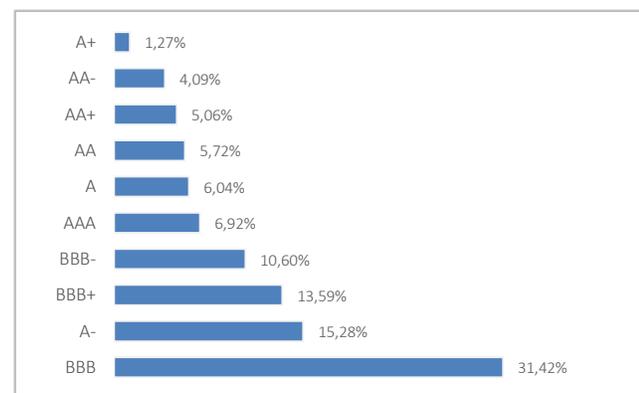
#### Répartition géographique des actions



#### Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBOURG	IIC / ETF	7,94%
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBOURG	IIC / ETF	7,12%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIE	GOVERNEMENTAL	3,37%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOVERNEMENTAL	2,81%
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANCIER	2,69%
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	2,49%
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUTRICHE	GOVERNEMENTAL	2,36%
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLLANDE	FINANCIER	2,35%
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLLANDE	INDUSTRIEL	2,32%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIE	GOVERNEMENTAL	2,29%

#### 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 Destino Futuro 2030 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 31/12/2006) 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 Destino Futuro 2030 DB

Análisis del portafolio de inversiones DZ Previsión 27

Acciones

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.ANGLO AMERICAN PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	556	24,87	15.900	0	-710	15.900	0,17%	ANGLO AMERICAN PLC
AC.VIVENDI	FRANCE	COMMUNICATION	1.923	7,28	4.948	0	-9.056	4.948	0,05%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	176	175,60	52.078	21.173	0	52.078	0,57%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIE	FINANCIER	7.122	3,22	27.512	4.595	0	27.512	0,30%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.514	16,03	48.754	21.077	0	48.754	0,54%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	76	380,78	25.981	0	-2.959	25.981	0,29%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANCIER	SUISSE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	79	112,51	11.596	2.389	0	11.596	0,13%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALLEMAGNE	FINANCIER	1.497	13,69	24.910	4.420	0	24.910	0,27%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	756	19,25	33.188	16.249	0	33.188	0,37%	REED ELSEVIER PLC
AC.PORSCHE AG PFD	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	287	53,73	10.432	0	-4.989	10.432	0,11%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETAGNE	SANTÉ	303	87,24	38.369	7.680	0	38.369	0,42%	ASTRAZENECA PLC
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	1.166	29,46	39.108	4.755	0	39.108	0,43%	FRESENIUS SE & CO KGAA
LVMH MOET HENNESSY	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	43	381,42	27.327	10.925	0	27.327	0,30%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	80	361,50	54.296	25.376	0	54.296	0,60%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCE	INDUSTRIEL	270	39,84	23.139	12.382	0	23.139	0,28%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCE	INDUSTRIEL	256	83,82	25.533	4.076	0	25.533	0,28%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	330	86,33	26.302	0	-584	26.302	0,29%	NESTLE SA
NOVARTIS R	SUISSE	SANTÉ	159	91,79	15.012	0	-674	15.012	0,17%	NOVARTIS AG
MERCK	ALLEMAGNE	SANTÉ	119	125,36	16.648	1.730	0	16.648	0,18%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANCE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	70	120,72	11.071	2.620	0	11.071	0,12%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	79	159,99	18.146	6.546	0	18.146	0,20%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	69	209,14	16.339	1.908	0	16.339	0,18%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	1.955	18,75	56.480	19.824	0	56.480	0,62%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON AG	ALLEMAGNE	UTILITIES	1.614	9,69	18.149	2.504	0	18.149	0,20%	E.ON SE
TOTAL	FRANCE	ENERGIE	471	50,93	25.137	1.149	0	25.137	0,28%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	168	113,91	39.698	20.562	0	39.698	0,44%	SAP SE
SWEDBANK AB	SUÈDE	FINANCIER	1.989	171,57	37.893	5.430	0	37.893	0,42%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPAGNE	FINANCIER	2.829	3,60	12.630	2.436	0	12.630	0,14%	BANCO SANTANDER SA
ASHTAD GROUP PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	278	35,50	16.697	5.117	0	16.697	0,18%	ASHTAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	119	329,49	32.363	0	-4.362	32.363	0,36%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	G. BRETAGNE	FINANCIER	7.017	5,07	66.660	25.243	0	66.660	0,73%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCE	SANTÉ	179	95,25	16.779	0	-271	16.779	0,18%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLLANDE	FINANCIER	1.591	13,14	23.690	2.791	0	23.690	0,26%	ABN AMRO
AXA	FRANCE	FINANCIER	1.288	21,75	44.204	16.185	0	44.204	0,49%	AXA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCE	INDUSTRIEL	65	239,25	15.659	107	0	15.659	0,17%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
SCOUT24 AG	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	293	60,75	24.934	7.135	0	24.934	0,27%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETAGNE	COMMUNICATION	2.044	6,01	19.741	5.765	0	19.741	0,22%	INFORMA PLC
BRENNTAG AG	ALLEMAGNE	MATIÈRES PREMIÈRES	244	65,82	14.123	0	-1.938	14.123	0,16%	BRENNTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	866	17,72	10.903	0	-4.447	10.903	0,12%	STELLANTIS NV
ADYEN NV	HOLLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	6	1.319,56	8.622	705	0	8.622	0,09%	ADYEN NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	583	34,25	18.306	0	-1.659	18.306	0,20%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	414	41,74	15.256	0	-2.024	15.256	0,17%	DAIMLER AG
SHELL PLC (LN)	G. BRETAGNE	ENERGIE	1.340	24,35	40.136	2.820	0	40.136	0,44%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
DSV B	DANEMARK	INDUSTRIEL	109	1.168,86	22.349	5.246	0	22.349	0,25%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUÈDE	INDUSTRIEL	1.566	121,14	23.076	5.370	0	23.076	0,25%	ATLAS COPCO AB
AC.RWE	ALLEMAGNE	UTILITIES	448	32,09	12.916	0	-1.460	12.916	0,14%	RWE AG
AUTO TRADER GROUP PLC	G. BRETAGNE	COMMUNICATION	1.691	8,81	16.222	0	-1.630	16.222	0,18%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.SSE PLC	G. BRETAGNE	UTILITIES	879	19,13	17.056	0	-3.102	17.056	0,19%	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY
LONDON STOCK EXCHANGE	G. BRETAGNE	FINANCIER	119	112,97	16.245	150	0	16.245	0,18%	LONDON STOCK EXCHANGE
INDITEX	ESPAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	462	46,49	22.934	1.456	0	22.934	0,25%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSE	INDUSTRIEL	212	104,58	20.717	0	-1.455	20.717	0,23%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	370	58,51	16.413	0	-5.234	16.413	0,18%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	792	316,90	66.295	32.639	0	66.295	0,73%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDE	MATIÈRES PREMIÈRES	508	28,16	45.561	28.987	0	45.561	0,50%	CRH PLC



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Analyse du portefeuille de placements DZ Previsión 27

**Actions**

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
LUFTHANSA B (XETRA)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.525	7,77	15.594	0	-4.017	15.594	0,17%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.782	9,55	10.724	0	-6.298	10.724	0,12%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANCE	FINANCIER	848	29,75	20.047	0	-5.181	20.047	0,22%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	229	72,11	16.110	0	-403	16.110	0,18%	KNORR-BREMSE AG
DNB BANK ASA	NORVÈGE	FINANCIER	1.340	226,32	25.814	124	0	25.814	0,28%	DNB BANK ASA
SMURFIT WESTROCK PLC (LN)	IRLANDE	INDUSTRIEL	736	24,95	38.427	16.159	0	38.427	0,42%	SMURFIT WESTROCK PLC
HAVAS BV	HOLLANDE	COMMUNICATION	1.923	1,82	3.120	0	-380	3.120	0,03%	HAVAS BV
LOUIS HACHETTE GROUP	FRANCE	COMMUNICATION	1.923	1,42	2.904	173	0	2.904	0,03%	LOUIS HACHETTE GROUP
CANAL+ SADIR	FRANCE	COMMUNICATION	1.923	2,26	4.722	0	-528	4.722	0,05%	CANAL+ SADIR
			<b>62.668</b>		<b>1.541.894</b>	<b>355.979</b>	<b>-63.359</b>	<b>1.541.894</b>	<b>16,96%</b>	



## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

### Analyse du portefeuille de placements DZ Previsión 27

#### 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	91.000	101,05	91.787	0	-645	91.311	1,01%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	184.066	63,39	94.159	0	-24.398	92.285	1,04%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	170.000	86,12	124.458	0	-22.494	123.903	1,37%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	107.519	92,44	87.979	0	-11.774	87.614	0,97%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDE	GOUVERNEMENTAL	64.219	92,94	54.422	0	-5.393	54.292	0,60%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	259.846	89,01	228.550	0	-5.031	226.258	2,51%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	116.219	88,87	96.975	0	-6.652	96.632	1,07%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	262.000	96,38	257.506	2.015	0	254.534	2,83%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	179.649	83,85	117.269	0	-34.894	115.744	1,29%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	360.000	82,62	308.561	7.541	0	304.965	3,39%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	123.000	98,49	122.213	0	-338	120.804	1,34%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	98.000	97,91	96.186	0	-92	95.859	1,06%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	108.000	100,09	112.250	1.875	0	109.976	1,23%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	10.000	95,03	9.863	161	0	9.665	0,11%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
CROATI 4 06/14/35	CROATIE	GOUVERNEMENTAL	100.000	99,67	110.388	8.525	0	108.192	1,21%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	91.000	91,49	86.953	1.567	0	84.821	0,96%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIE	GOUVERNEMENTAL	153.000	100,43	162.708	5.508	0	159.173	1,79%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIE	GOUVERNEMENTAL	75.000	99,21	78.220	1.429	0	75.839	0,86%	REPUBLIC OF ESTONIA
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	208.000	101,08	215.769	0	-60	210.190	2,37%	REPUBLIC OF AUSTRIA
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	61.000	102,72	64.440	473	0	63.135	0,71%	ESTADO PORTUGUES
			<b>3.572.518</b>		<b>3.189.074</b>	<b>35.891</b>	<b>-149.349</b>	<b>3.145.793</b>	<b>35,08%</b>	



## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

### Analyse du portefeuille de placements DZ Previsión 27

#### Fonds D'Investissement

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBOURG	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	LUXEMBOURG	IIC / ETF	652.652	187,73	652.652	1.053	0	652.652	7,18%	DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR
			<b>1.379.721</b>		<b>1.379.721</b>	<b>1.053</b>	<b>-35.415</b>	<b>1.379.721</b>	<b>15,18%</b>	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Analyse du portefeuille de placements DZ Previsión 27

Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLLANDE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	110.000	93,45	103.623	0	-576	102.224	1,14%	PROSUS NV
STEDIN HOLDING 1.5% PERPETUAL	HOLLANDE	UTILITIES	110.000	101,22	106.643	0	-5.896	105.445	1,17%	STEDIN HOLDING NV
ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	HOLLANDE	UTILITIES	110.000	119,31	109.857	0	-21.333	109.904	1,21%	ALLIANDER NV
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	G. BRETAGNE	FINANCIER	110.000	113,08	110.192	0	-14.306	110.079	1,21%	STANDARD CHARTERED
AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCE	FINANCIER	110.000	226,99	111.270	0	-138.285	111.409	1,22%	AXA SA
AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIE	INDUSTRIEL	100.000	83,73	95.256	7.309	0	91.035	1,05%	AUTOSTRAD PER L'ITALIA
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALLEMAGNE	SANTÉ	114.000	101,42	122.823	4.124	0	119.746	1,35%	BAYER AG
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIE	CONSOMMATION CYCLIQUE	100.000	97,33	111.562	11.811	0	109.143	1,23%	AEROPORTI DI ROMA SPA
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034	SUÈDE	FINANCIER	100.000	99,03	108.332	7.391	0	106.421	1,19%	SVENSKA HANDELSBANKEN AB
CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	100.000	101,55	107.788	5.853	0	107.404	1,19%	CARRIER GLOBAL CORP
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	100.000	99,47	102.852	1.900	0	101.369	1,13%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3.625% 28/02/2031	SUÈDE	INDUSTRIEL	100.000	99,44	105.276	2.725	0	102.168	1,16%	EPIROC AB
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	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	HOLLANDE	SANTÉ	150.000	100,02	155.555	2.432	0	152.458	1,71%	NOVO NORDISK A/S
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLLANDE	FINANCIER	200.000	102,99	214.903	7.014	0	212.993	2,36%	ACHMEA BV
HAMBURG COMMERCIAL BANK 4,75% 02.05.2029	ALLEMAGNE	FINANCIER	110.000	100,28	119.780	6.042	0	116.354	1,32%	HAMBURG COMMERCIAL BANK
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLLANDE	INDUSTRIEL	200.000	101,27	212.854	5.156	0	207.688	2,34%	POSTNL NV
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDE	FINANCIER	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	LUXEMBOURG	FINANCIER	100.000	100,35	104.985	2.741	0	103.092	1,15%	LOGICOR FINANCING SAR
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,693% 17/05/33	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	123.000	100,91	127.171	0	-536	123.581	1,40%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANCIER	247.000	100,11	246.764	0	-2.138	245.138	2,71%	ORIX CORP
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDE	MATIÈRES PREMIÈRES	104.000	99,42	104.907	893	0	104.285	1,15%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DANSKE BANK 3,75% 19/11/2036	DANEMARK	FINANCIER	100.000	99,36	100.160	357	0	99.717	1,10%	DANSKE BANK A/S
			<b>2.881.000</b>		<b>2.980.311</b>	<b>73.293</b>	<b>-183.071</b>	<b>2.933.089</b>	<b>32,78%</b>	



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Analyse du portefeuille de placements DZ Previsión 27

Futures

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	1.400.000	0,00	71.963	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	190.540	0,00	21.750	0	0	0	0,00%	CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-100.000	0,00	0	0	0	0	0,00%	EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-400.000	0,00	-533.760	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	700.000	0,00	82.502	0	0	0	0,00%	EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO MAR25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	400.000	0,00	0	0	0	0	0,00%	EUREX
			<b>2.190.540</b>		<b>-357.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	