



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

2o Semestre 2023



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Liquidez

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

Los mercados financieros globales tuvieron en general un comportamiento positivo durante la segunda mitad de 2023, no exento de sobresaltos e incertidumbres. El factor dominante que marcó la evolución de los precios de los activos fue la expectativa de próximas bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, animados por la evidencia de la moderación inflacionista.

Las expectativas de bajadas de tipos se materializaron en mayor manera en la rentabilidad de los bonos a corto plazo, generando un movimiento positivo en la todavía invertida pendiente de la curva de tipos de interés.

En renta variable las bolsas sufrieron un tercer trimestre negativo, para ver después una recuperación en el cuarto trimestre del año, acumulando un saldo semestral positivo. El índice global MSCI-World subió un 6,2% durante el semestre. En Europa el índice MSCI-Europe se revalorizó un 2,6%.

El comportamiento general positivo de todos los tipos de activo en el semestre favoreció el comportamiento del fondo, y

contribuyó también a apuntalar una rentabilidad positiva en el acumulado del ejercicio 2023.

La cartera de renta fija se vio beneficiada de la caída de rentabilidad de los bonos en general. La duración media de la cartera se situó por encima de su índice de referencia a lo largo de gran parte del semestre, lo cual amplificó el efecto positivo. Además, la exposición a emisores privados generó un resultado favorable.

La parte de la cartera invertida en renta variable aportó una rentabilidad considerable al fondo, dado el buen comportamiento del mercado europeo de acciones, especialmente durante los dos últimos meses del año. La mayor contribución positiva vino por los sectores de consumo y eléctricas. Los países cuyos componentes de la cartera más aportaron a su rentabilidad fueron Dinamarca, Alemania, Italia, Holanda y Suecia.

1 2 3 **4** 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

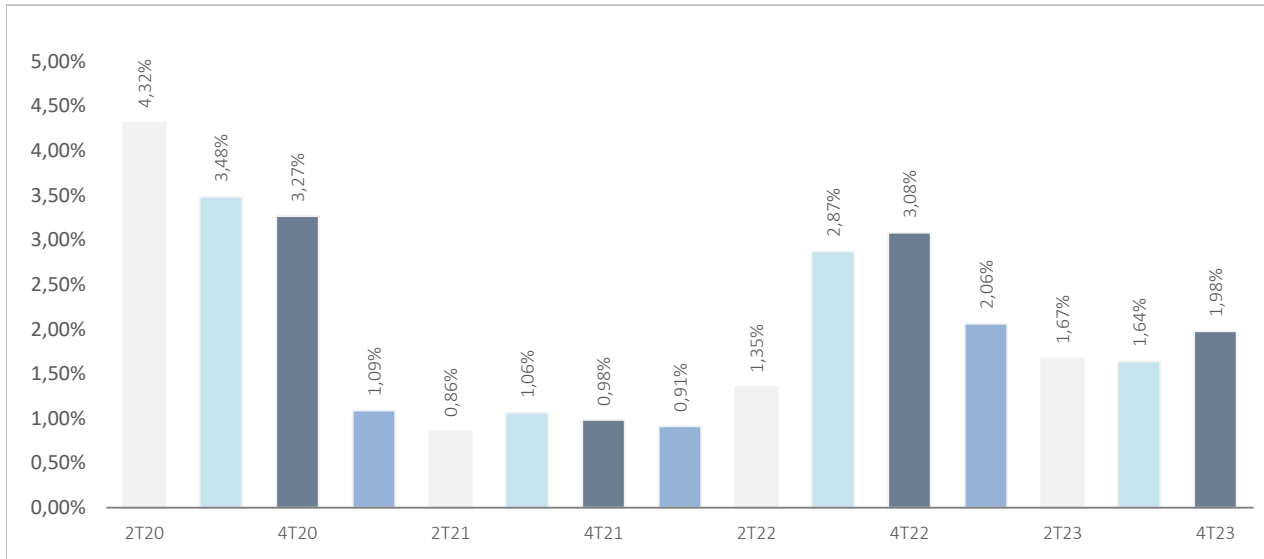
| | |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Categoría Inverco | Renta Fija Mixta |
| Índice de Referencia | 20% (MSDEE15N) + 80%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV) |
| Fecha de Adscripción 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 7.715.038 |
| Valor de la participación | EUROS 6,49107 |
| Nº de partícipes | 548 |
| 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 2023-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros) | 0,13% sobre el patrimonio |
| Código de Producto | 568 |



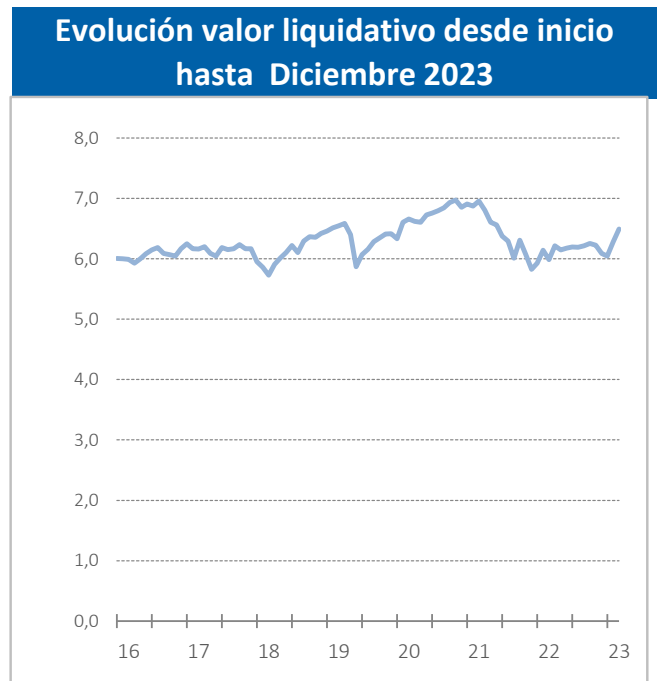
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



| Rentabilidades | | | |
|----------------|--------|------|---------|
| Mes | 3,39% | 2022 | -13,92% |
| 3 meses | 6,62% | 2021 | 4,46% |
| Año en curso | 8,40% | 2020 | 1,71% |
| | | 2019 | 14,30% |
| | | 2018 | -7,02% |
| | | 2017 | 2,84% |
| Media 3 años | -0,85% | 2016 | |
| Media 5 años | 2,53% | 2015 | |
| Media 10 años | | 2014 | |
| Media 15 años | | 2013 | |
| Media 20 años | | | |



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

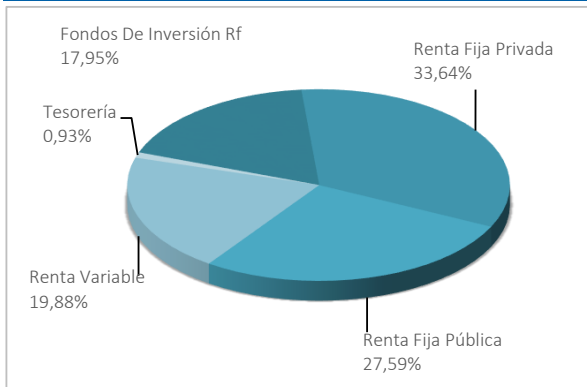
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



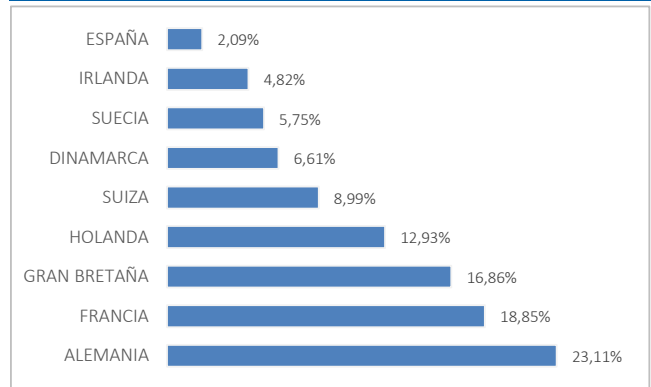
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

Cartera por tipo de activos



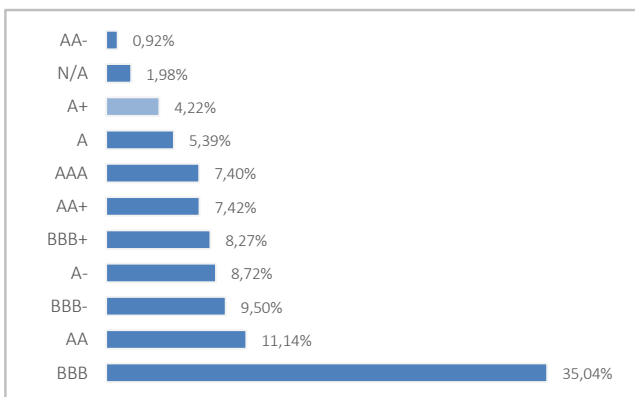
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

| Valor | País | Sector | % |
|-----------------------------------------|------------|--------------------|-------|
| XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 7,96% |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 5,02% |
| DWS INVEST EURO HY C-TFC | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 4,94% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 3,11% |
| AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023 | ITALIA | CONSUMO NO CÍCLICO | 2,14% |
| INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028 | ITALIA | FINANCIERO | 1,98% |
| ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028 | SUIZA | FINANCIERO | 1,91% |
| STEDIN HOLDING 1.5% PERPETUAL | HOLANDA | SERVICIOS PÚBLICOS | 1,90% |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 1,90% |
| PROSUS NV 1,539% 03/08/2028 | HOLANDA | CONSUMO CÍCLICO | 1,81% |

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 2o Semestre 2023

Renta Variable

| Nombre valor | País | Sector | Títulos | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|--------------------------|--------------|---------------------------------|---------|--------------|----------|-----------|------------|-------------------|---------|--------------------------------|
| AC.VIVENDI | FRANCIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 2.657 | 13,25 | 25.709 | 0 | -9.502 | 25.709 | 0,26% | VIVENDI SA |
| AC.ALLIANZ SE | ALEMANIA | FINANZAS | 274 | 172,94 | 66.294 | 18.909 | 0 | 66.294 | 0,66% | ALLIANZ SE |
| AC.COMPASS GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 2.121 | 16,03 | 52.503 | 13.729 | 0 | 52.503 | 0,53% | COMPASS GRP |
| AC.L'OREAL | FRANCIA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 50 | 358,83 | 22.533 | 4.591 | 0 | 22.533 | 0,23% | LOREAL |
| AC.RICHEMONT CIE FINANC | SUIZA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 116 | 112,51 | 14.460 | 940 | 0 | 14.460 | 0,14% | CIE FINANCIERE RICHEMONT SA |
| AC.RELX PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 1.060 | 19,25 | 38.026 | 14.275 | 0 | 38.026 | 0,38% | REED ELSEVIER PLC |
| AC.STMICROELECTRONICS | HOLANDA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 594 | 21,86 | 26.876 | 13.890 | 0 | 26.876 | 0,27% | STMICROELECTRONICS NV |
| AC.PORSCHE AG PFD | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 415 | 53,73 | 19.223 | 0 | -3.077 | 19.223 | 0,19% | PORSCHE AUTOMOBILE |
| ASTRAZENECA (GBP) | GRAN BRETAÑA | ASISTENCIA SANITARIA | 307 | 79,59 | 37.537 | 9.746 | 0 | 37.537 | 0,38% | ASTRAZENECA PLC |
| PERNOD RICARD | FRANCIA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 122 | 130,43 | 19.490 | 3.577 | 0 | 19.490 | 0,20% | PERNOD RICARD |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC | IRLANDA | INDUSTRIAL | 1.064 | 30,26 | 38.176 | 5.984 | 0 | 38.176 | 0,38% | SMURFIT |
| FRESENIUS SE | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 796 | 26,54 | 22.344 | 1.218 | 0 | 22.344 | 0,22% | FRESENIUS SE & CO KGAA |
| ING GROEP NUEVAS 2016 | HOLANDA | FINANZAS | 4.673 | 10,57 | 63.207 | 13.831 | 0 | 63.207 | 0,63% | ING GROEP NV |
| LVMH MOET HENNESSY | FRANCIA | CONSUMO CÍCLICO | 59 | 381,43 | 43.282 | 20.778 | 0 | 43.282 | 0,43% | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT |
| ASML HOLDING NV | HOLANDA | INDUSTRIAL | 88 | 264,35 | 59.990 | 36.727 | 0 | 59.990 | 0,60% | ASML HOLDING NV |
| SAINT GOBAIN | FRANCIA | INDUSTRIAL | 602 | 39,84 | 40.129 | 16.145 | 0 | 40.129 | 0,40% | CIE DE SAINT-GOBAIN |
| VINCI | FRANCIA | INDUSTRIAL | 359 | 83,82 | 40.818 | 10.727 | 0 | 40.818 | 0,41% | VINCI SA |
| BNP PARIBAS | FRANCIA | FINANZAS | 387 | 48,78 | 24.222 | 5.344 | 0 | 24.222 | 0,24% | BNP PARIBAS SA |
| NESTLE R | SUIZA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 591 | 86,33 | 62.060 | 13.911 | 0 | 62.060 | 0,62% | NESTLE SA |
| MERCK | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 222 | 125,36 | 31.990 | 4.160 | 0 | 31.990 | 0,32% | MERCK KGAA |
| CAP GEMINI | FRANCIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 160 | 120,72 | 30.200 | 10.885 | 0 | 30.200 | 0,30% | CAPGEMINI SE |
| SIKA AG | SUIZA | MATERIALES | 109 | 159,99 | 32.127 | 15.939 | 0 | 32.127 | 0,32% | SIKA AG |
| ADIDAS AG (GR) | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 91 | 209,14 | 16.759 | 0 | -2.274 | 16.759 | 0,17% | ADIDAS AG |
| DEUTSCHE TELEKOM (GR) | ALEMANIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 2.098 | 16,74 | 45.632 | 10.518 | 0 | 45.632 | 0,46% | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN |
| E.ON.AG | ALEMANIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.237 | 9,69 | 27.180 | 5.495 | 0 | 27.180 | 0,27% | E.ON SE |
| TOTAL | FRANCIA | ENERGÍA | 661 | 50,93 | 40.718 | 7.053 | 0 | 40.718 | 0,41% | TOTAL SA |
| SAP (GR) | ALEMANIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 221 | 105,42 | 30.825 | 7.527 | 0 | 30.825 | 0,31% | SAP SE |
| HEINEKEN | HOLANDA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 283 | 92,36 | 26.019 | 0 | -120 | 26.019 | 0,26% | HEINEKEN NV |
| RENTOKIL INITIAL | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 3.751 | 3,47 | 19.072 | 4.176 | 0 | 19.072 | 0,19% | RENTOKIL INITIAL |
| SWEDBANK AB | SUECIA | FINANZAS | 2.791 | 171,57 | 51.090 | 5.538 | 0 | 51.090 | 0,51% | SWEDBANK AB |
| BANCO SANTANDER | ESPAÑA | FINANZAS | 11.063 | 3,60 | 41.813 | 1.950 | 0 | 41.813 | 0,42% | BANCO SANTANDER SA |
| ASHTAD GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 291 | 25,27 | 18.334 | 9.938 | 0 | 18.334 | 0,18% | ASHTAD GROUP PLC |
| ROCHE HOLDING | SUIZA | ASISTENCIA SANITARIA | 168 | 329,49 | 44.235 | 0 | -7.612 | 44.235 | 0,44% | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |
| HSBC | GRAN BRETAÑA | FINANZAS | 9.128 | 4,84 | 66.913 | 15.527 | 0 | 66.913 | 0,67% | HSBC HOLDINGS PLC |
| SANOFI-AVENTIS | FRANCIA | ASISTENCIA SANITARIA | 412 | 95,25 | 36.981 | 0 | -2.263 | 36.981 | 0,37% | SANOFI |
| ABN AMRO GROUP NV | HOLANDA | FINANZAS | 2.296 | 13,14 | 31.203 | 1.044 | 0 | 31.203 | 0,31% | ABN AMRO |
| AXA | FRANCIA | FINANZAS | 1.806 | 20,94 | 53.259 | 15.438 | 0 | 53.259 | 0,53% | AXA SA |
| DEUTSCHE POST GY | ALEMANIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 886 | 32,19 | 39.742 | 11.219 | 0 | 39.742 | 0,40% | DEUTSCHE POST AG |
| SCOUT24 AG | ALEMANIA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 407 | 60,75 | 26.113 | 1.389 | 0 | 26.113 | 0,26% | SCOUT24 AG |
| INFORMA PLC | GRAN BRETAÑA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 2.828 | 6,01 | 25.484 | 6.147 | 0 | 25.484 | 0,26% | INFORMA PLC |
| BRENTNAG AG | ALEMANIA | MATERIALES | 431 | 65,82 | 35.868 | 7.498 | 0 | 35.868 | 0,36% | BRENTNAG AG |
| STELLANTIS NV (IM) | HOLANDA | CONSUMO CÍCLICO | 1.201 | 17,72 | 25.401 | 4.114 | 0 | 25.401 | 0,25% | STELLANTIS NV |
| INFINEON TECHNOLOGIES GR | ALEMANIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 806 | 34,25 | 30.467 | 2.865 | 0 | 30.467 | 0,31% | INFINEON TECHNOLOGIES AG |
| VOLKSWAGEN AG-PFD | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 200 | 174,48 | 22.360 | 0 | -12.536 | 22.360 | 0,22% | VOLKSWAGEN AG |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | HOLANDA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.011 | 11,23 | 26.094 | 14.740 | 0 | 26.094 | 0,26% | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV |
| SHELL PLC (LN) | GRAN BRETAÑA | ENERGÍA | 1.840 | 24,11 | 54.579 | 3.929 | 0 | 54.579 | 0,55% | ROYAL DUTCH SHELL PLC |
| DSV B | DINAMARCA | INDUSTRIAL | 177 | 1.168,86 | 28.160 | 386 | 0 | 28.160 | 0,28% | DSV B |
| ATLAS COPCO-AB | SUECIA | INDUSTRIAL | 2.261 | 121,14 | 35.331 | 9.767 | 0 | 35.331 | 0,35% | ATLAS COPCO AB |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | SUECIA | INDUSTRIAL | 2.904 | 100,06 | 28.619 | 2.539 | 0 | 28.619 | 0,29% | SVENSKA HANDELSBANKEN AB |
| DSM-FIRMENICH AG | SUIZA | INDUSTRIAL | 295 | 104,58 | 27.140 | 0 | -3.711 | 27.140 | 0,27% | DSM-FIRMENICH AG |
| PUMA | ALEMANIA | INDUSTRIAL | 525 | 58,51 | 26.523 | 0 | -4.193 | 26.523 | 0,27% | PUMA SE |
| NOVO NORDISK A/S (SEP23) | DINAMARCA | ASISTENCIA SANITARIA | 1.111 | 274,51 | 104.084 | 63.181 | 0 | 104.084 | 1,04% | NOVO NORDISK A/S |
| CRH PLC (LN) | IRLANDA | MATERIALES | 936 | 28,16 | 58.410 | 27.872 | 0 | 58.410 | 0,59% | CRH PLC |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 2o Semestre 2023

Renta Variable

| Nombre valor | País | Sector | Títulos | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|---------------------|--------------|--------------------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------|-------------|
| LUFTHANSA B (XETRA) | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 2.640 | 8,00 | 21.247 | 129 | 0 | 21.247 | 0,21% | LUFTHANSA B |
| ANTOFAGASTA | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 1.296 | 15,36 | 25.107 | 1.930 | 0 | 25.107 | 0,25% | ANTOFAGASTA |
| | | | 75.878 | | 2.001.955 | 477.213 | -45.287 | 2.001.955 | 20,07% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 2o Semestre 2023

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 | 102,26 | 92.433 | 0 | -3.002 | 92.104 | 0,93% | COMUNIDAD DE MADRID |
| FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 226.066 | 70,09 | 130.508 | 0 | -29.909 | 128.542 | 1,31% | FRENCH REPUBLIC |
| BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 171.000 | 100,92 | 156.034 | 0 | -16.861 | 155.710 | 1,56% | ESTADO ESPAÑOL |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 157.000 | 88,19 | 113.045 | 0 | -25.884 | 112.570 | 1,13% | ESTADO ESPAÑOL |
| OBRIGACOES DO TESOIRO 0,9% 12/10/2035 | PORTUGAL | GUBERNAMENTAL | 98.519 | 94,26 | 79.401 | 0 | -13.753 | 79.108 | 0,80% | ESTADO PORTUGUES |
| IRISH TSY 0% 18/10/2031 | IRLANDA | GUBERNAMENTAL | 69.219 | 93,15 | 58.063 | 0 | -6.799 | 57.678 | 0,58% | REPUBLIC OF IRELAND |
| BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 113.846 | 90,63 | 99.571 | 0 | -4.154 | 99.020 | 1,00% | FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY |
| REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031 | AUSTRIA | GUBERNAMENTAL | 68.000 | 94,05 | 57.228 | 0 | -6.932 | 57.020 | 0,57% | REPUBLIC OF AUSTRIA |
| BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031 | BELGICA | GUBERNAMENTAL | 68.219 | 93,46 | 56.430 | 0 | -7.670 | 56.088 | 0,57% | BELGIUM KINGDOM |
| INTL BK RECON & DEVELOP 0,01 24/04/28 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 98.000 | 99,23 | 88.499 | 0 | -8.858 | 88.388 | 0,89% | INTL BK RECON & DEVELOP |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 328.000 | 92,80 | 313.377 | 4.900 | 0 | 309.297 | 3,14% | BUONI POLIENNALI DEL TES |
| FRANCE GOV 0,5 25/05/2040 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 165.649 | 86,29 | 115.215 | 0 | -28.667 | 114.272 | 1,16% | FRENCH REPUBLIC |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 233.000 | 79,17 | 191.208 | 4.194 | 0 | 188.666 | 1,92% | BUONI POLIENNALI DEL TES |
| KFW 0,01% 31/03/2025 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 99,46 | 96.401 | 0 | -3.096 | 96.368 | 0,97% | KFW |
| EU 0% 04/11/25 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 92.000 | 99,63 | 87.920 | 0 | -3.507 | 88.149 | 0,88% | EUROPEAN UNION |
| EIB 0,1% 15/10/26 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 92.000 | 99,69 | 86.481 | 0 | -5.275 | 86.441 | 0,87% | EUROPEAN INVESTMENT BANK |
| BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | 139.000 | 92,41 | 101.270 | 0 | -28.135 | 100.321 | 1,02% | BUONI POLIENNALI DEL TES |
| EUROPEAN UNION 2,00 04/10/2027 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 144.076 | 97,64 | 142.690 | 1.136 | 0 | 141.805 | 1,43% | EUROPEAN UNION |
| ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 97,69 | 103.616 | 4.366 | 0 | 102.059 | 1,04% | ADIF ALTA VELOCIDAD |
| BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 97,41 | 103.805 | 4.177 | 0 | 101.591 | 1,04% | ESTADO ESPAÑOL |
| KUNTARAOHITUS OYJ 3,125 29.07.2030 | FINLANDIA | GUBERNAMENTAL | 162.000 | 100,28 | 169.910 | 5.342 | 0 | 167.792 | 1,70% | KUNTARAOHITUS OYJ |
| CROATI 4 06/14/35 | CROACIA | GUBERNAMENTAL | 100.000 | 99,64 | 109.050 | 7.220 | 0 | 106.855 | 1,09% | CROATIA |
| FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 83.000 | 90,43 | 78.735 | 2.723 | 0 | 77.777 | 0,79% | FRENCH REPUBLIC |
| REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29 | LETONIA | GUBERNAMENTAL | 142.000 | 100,20 | 147.385 | 4.519 | 0 | 146.797 | 1,48% | REPUBLIC OF LATVIA |
| | | | 3.143.594 | | 2.778.275 | 38.577 | -192.501 | 2.754.418 | 27,85% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 2o Semestre 2023

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 | 802.617 | 304,02 | 802.617 | 0 | -72.356 | 802.617 | 8,05% | XTRACKERS II USD EMERGING MARK |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 506.592 | 1.288,95 | 506.592 | 42.367 | 0 | 506.387 | 5,08% | CANDR BD-E H-I-C |
| DWS INVEST EURO HY C-TFC | LUXEMBURGO | IIC / ETF | 497.958 | 108,85 | 497.958 | 12.909 | 0 | 497.958 | 4,99% | DWS INVEST EURO HY C-TFC |
| | | | 1.807.167 | | 1.807.167 | 55.276 | -72.356 | 1.806.961 | 18,12% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 2o Semestre 2023

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 | 182.990 | 0 | -12.717 | 181.056 | 1,83% | PROSUS NV |
| INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028 | ITALIA | FINANZAS | 220.000 | 93,85 | 199.587 | 0 | -8.658 | 197.803 | 2,00% | INTESA SANPAOLO SPA |
| STEDIN HOLDING 1.5% PERPETUAL | HOLANDA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 210.000 | 101,39 | 191.531 | 0 | -23.426 | 189.485 | 1,92% | STEDIN HOLDING NV |
| ASSICURAZIONI GENERALI 5% 08/06/2048 | ITALIA | FINANZAS | 100.000 | 100,25 | 106.232 | 3.215 | 0 | 103.465 | 1,07% | ASSICURAZIONI GENERALI SPA |
| ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL | HOLANDA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 110.000 | 121,01 | 106.464 | 0 | -26.598 | 106.512 | 1,07% | ALLIANDER NV |
| STANDARD CHARTERED 2.5% 09/09/2030 | GRAN BRETAÑA | FINANZAS | 110.000 | 115,22 | 107.345 | 0 | -19.514 | 107.230 | 1,08% | STANDARD CHARTERED |
| AXA SA 3,875% 20/05/2049 | FRANCIA | FINANZAS | 110.000 | 231,37 | 110.038 | 0 | -144.327 | 110.180 | 1,10% | AXA SA |
| CREDIT SUISSE 0,25% 05/01/2026 | SUIZA | FINANZAS | 120.000 | 100,70 | 112.995 | 0 | -7.867 | 112.977 | 1,13% | CREDIT SUISSE GROUP AG |
| DANFOSS FIN I BV 0,125% 28/04/2026 | HOLANDA | INDUSTRIAL | 120.000 | 100,43 | 111.640 | 0 | -8.861 | 111.656 | 1,12% | DANFOSS FIN I BV |
| BNG 1% 01/12/26 | HOLANDA | FINANZAS | 87.000 | 102,99 | 85.013 | 0 | -4.585 | 85.014 | 0,85% | BNG BANK NV |
| BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041 | LUXEMBURGO | ASISTENCIA SANITARIA | 200.000 | 79,84 | 139.233 | 0 | -21.855 | 137.817 | 1,40% | BECTON DICKINSON & CO |
| ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028 | SUIZA | FINANZAS | 200.000 | 90,80 | 192.599 | 6.075 | 0 | 187.676 | 1,93% | ZUERCHER KANTONALBANK |
| AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030 | ITALIA | INDUSTRIAL | 200.000 | 82,29 | 181.705 | 10.575 | 0 | 175.151 | 1,82% | AUTOSTRAD PER L'ITALIA |
| PROLOGIS EURO FINANCE 4,25% 31/01/43 | ESTADOS UNIDOS | FINANZAS | 100.000 | 97,99 | 104.815 | 2.009 | 0 | 99.996 | 1,05% | PROLOGIS EURO FINANCE |
| PANDORA A/S 4,5% 10/04/2028 | DINAMARCA | CONSUMO CÍCLICO | 100.000 | 103,39 | 107.204 | 1.009 | 0 | 104.403 | 1,07% | PANDORA A/S |
| NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033 | AUSTRALIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 100.000 | 103,47 | 111.606 | 2.618 | 0 | 106.087 | 1,12% | NBN CO LTD |
| SECURITAS TREASURY IRELA 4,25% 04/04/27 | IRLANDA | CONSUMO CÍCLICO | 100.000 | 100,21 | 105.147 | 0 | -647 | 99.560 | 1,05% | SECURITAS AB |
| TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033 | AUSTRALIA | INDUSTRIAL | 100.000 | 100,37 | 108.997 | 3.670 | 0 | 104.037 | 1,09% | TRANSURBAN FINANCE CO |
| BAYNGR 4 5/8 05/26/33 | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 92.000 | 100,49 | 98.792 | 3.823 | 0 | 96.272 | 0,99% | BAYER AG |
| NASDAQ INC 4,5% 15/02/2032 | ESTADOS UNIDOS | FINANZAS | 100.000 | 101,25 | 109.579 | 6.112 | 0 | 107.360 | 1,10% | NASDAQ INC |
| AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023 | ITALIA | CONSUMO CÍCLICO | 200.000 | 97,12 | 215.598 | 16.584 | 0 | 210.821 | 2,16% | AEROPORTI DI ROMA SPA |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034 | SUECIA | FINANZAS | 100.000 | 98,89 | 106.893 | 6.095 | 0 | 104.985 | 1,07% | SVENSKA HANDELSBANKEN AB |
| LSEG NETHERLANDS4,125% VTO. 29.06.2026 | HOLANDA | FINANZAS | 130.000 | 99,98 | 134.807 | 3.469 | 0 | 133.446 | 1,35% | LSEG NETHERLANDS BV |
| INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023 | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 120.000 | 100,50 | 126.495 | 4.084 | 0 | 124.679 | 1,27% | INT DISTRIBUTIONS SERV |
| CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032 | ESTADOS UNIDOS | INDUSTRIAL | 100.000 | 101,65 | 107.484 | 5.448 | 0 | 107.098 | 1,08% | CARRIER GLOBAL CORP |
| STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028 | ESTADOS UNIDOS | ASISTENCIA SANITARIA | 120.000 | 99,81 | 121.939 | 1.936 | 0 | 121.707 | 1,22% | STRYKER CORP |
| | | | 3.459.000 | | 3.386.729 | 76.723 | -279.056 | 3.326.473 | 33,96% | |

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2030 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27 2o Semestre 2023

Futuros

| Nombre valor | País | Sector | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|--------------------------|----------|-----------|-----------------|--------------|-----------------|-----------|------------|-------------------|--------------|---------|
| FUT. EUROSTOXX 50 MAR 24 | ALEMANIA | DERIVADOS | -275.550 | 0,00 | -272.580 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | EUREX |
| | | | -275.550 | | -272.580 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | |