



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

1er Semestre 2022



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

### Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

#### Alertas sobre Líquidez

Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

#### Indicador de Riesgo y Rentabilidad

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

#### Informe de Mercados

La primera mitad de 2022 se caracterizó por los altos datos de inflación y la reacción de los bancos centrales anunciando subidas de tipos de interés. Ambos factores contribuyeron a extender el miedo a una desaceleración económica durante los próximos trimestres, que pudiera llegar incluso a recesión en 2023. La invasión de Ucrania por parte de Rusia añadió tensión a los ya elevados precios de las materias primas e inestabilidad geopolítica. El dato avanzado de inflación en España correspondiente al mes de junio se publicó en el 10,2%. De confirmarse, sería el nivel más alto desde 1985.

La evolución negativa de los mercados financieros durante la primera mitad de 2022 afectó, tanto a los activos de riesgo, como a los activos más conservadores de renta fija, como consecuencia de la subida de los tipos de interés. Así se registraron rentabilidades negativas generalizadas.

La duración de la cartera de renta fija, inferior a la del índice de referencia, supuso un factor atenuante para la

rentabilidad negativa del fondo. La posición en renta fija privada, sin embargo, afectó negativamente a la cartera, por lo que se redujo a la mitad a mediados de abril. Se reinvertió dicha parte en deuda pública, que ha visto un mejor comportamiento hacia el final del periodo.

La cartera de renta variable tuvo un comportamiento inferior al de su índice de referencia. La selecciones de valores franceses e italianos y el menor peso en cartera de los sectores de energía y consumo estable supusieron los factores que más determinaron dicha diferencia. Sin embargo, el nivel de inversión en renta variable fue sustancialmente inferior al del índice de referencia durante todo el semestre, gracias al posicionamiento defensivo adoptado. En suma, la gestión de la renta variable generó un resultado relativo positivo.

1 2 **3** 4 5 6 7

### Datos del Plan de Pensiones

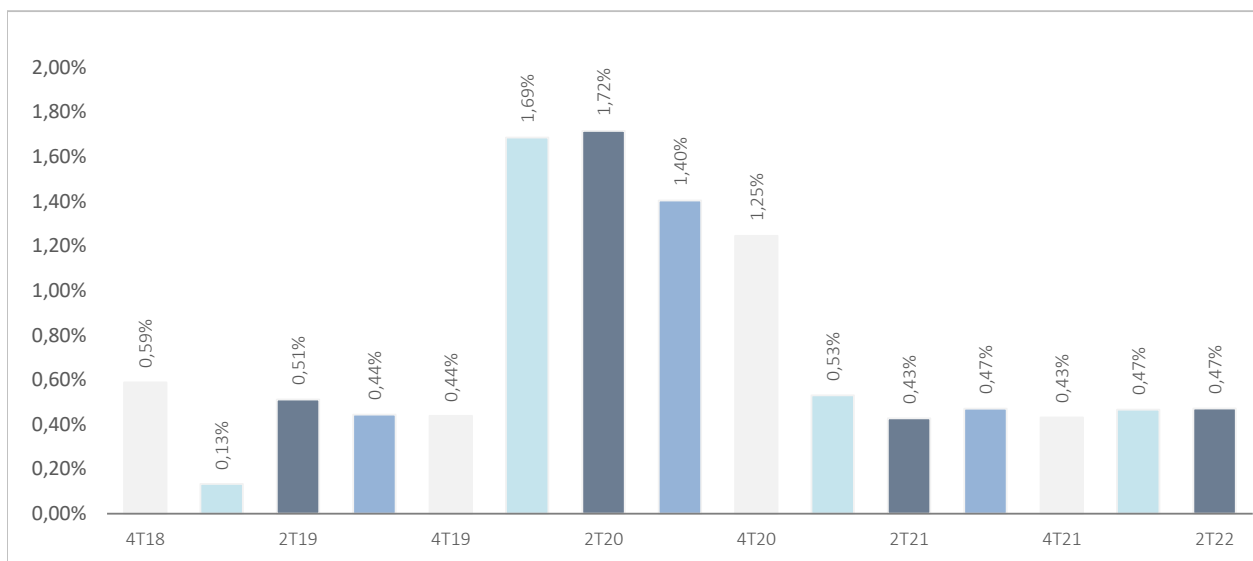
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	54.0% EGB0 + 36.0% ML EMU GOVERNMENT (EG00) + 10.0% SX5T
Fecha de Adscripción del Plan	22/11/1989
Fondo Adscrito	DB Previsión 17, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. 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 ..... 95.969.966
Valor de la participación	EUROS ..... 18,16767
Nº de partícipes	8.183
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2022-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,06% sobre el patrimonio
Código de Producto	500



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

### Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2022

#### Volatilidades históricas 1er Semestre 2022



#### Rentabilidades

Mes	-1,51%	2021	-0,68%
3 meses	-3,86%	2020	0,35%
Año en curso	-7,60%	2019	3,67%
		2018	-2,38%
		2017	0,05%
Media 3 años	1,10%	2016	0,08%
Media 5 años	0,18%	2015	1,25%
Media 10 años	1,54%	2014	3,68%
Media 15 años	1,22%	2013	2,19%
Media 20 años	1,24%	2012	7,50%

#### Evolución valor liquidativo de los últimos 10 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 F0997

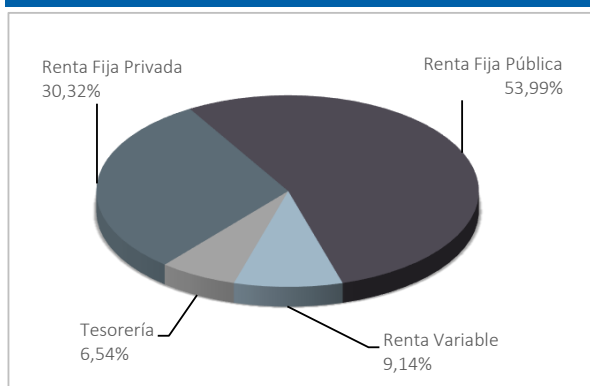
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



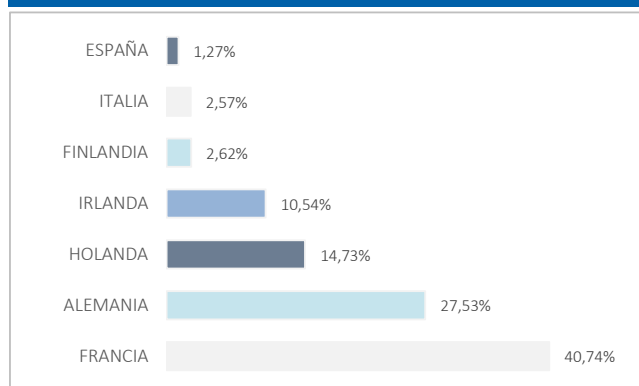
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

### Análisis de la cartera 1er Semestre 2022

#### Cartera por tipo de activos



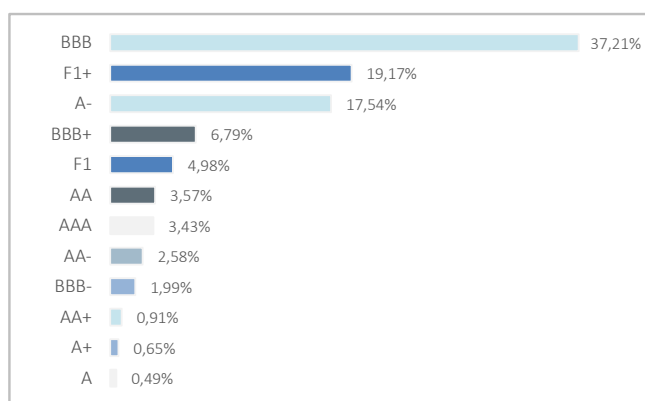
#### Distribución geográfica de la renta variable



#### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3,72%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,70%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/10/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	3,11%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,99%
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/07/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2,92%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/10/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2,64%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,53%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,16%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,11%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,01%

#### 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 Deutsche Bank Conservador

### 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:

- Para Contingencias acaecidas entre 2011 y 2014:el rescate deberá producirse antes de la finalización del octavo año desde que acaece la contingencia.
- Para Contingencias acaecidas a partir de 2015:el rescate deberá producirse en el ejercicio fiscal en el que acaece la contingencia o en los dos siguientes.

En caso de ser titular de varios planes de pensiones, podrá aplicar la reducción del 40% (en caso de tener derecho y haber aportaciones anteriores a 31/12/ 2016) en todos ellos, siempre y cuando, los rescates ( en su conjunto) se realicen en el mismo ejercicio fiscal.

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2022

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	11.377	16,60	110.311	0	-78.519	110.311	0,10%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	3.067	116,77	558.562	200.426	0	558.562	0,50%	ALLIANZ SE
AC.L'OREAL	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.017	361,73	334.898	0	-32.983	334.898	0,30%	LOREAL
AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	42.887	8,07	223.870	0	-122.344	223.870	0,20%	ENEL SPA
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.713	16,33	141.390	64.426	0	141.390	0,13%	STMICROELECTRONICS NV
AC.LINDE PLC	IRLANDA	MATERIALES	2.175	140,12	595.841	291.071	0	595.841	0,54%	LINDE
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	3.911	56,32	246.862	26.582	0	246.862	0,22%	PORSCHE AUTOMOBILE
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	6.848	31,15	219.684	6.374	0	219.684	0,20%	SMURFIT
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	42.632	9,22	402.062	9.181	0	402.062	0,36%	ING GROEP NV
KONINKLUJE DSM	HOLANDA	MATERIALES	772	157,87	105.841	0	-16.031	105.841	0,10%	KONINKLUJE DSM
AIR LIQUIDE	FINLANDIA	MATERIALES	2.214	85,85	283.658	93.583	0	283.658	0,26%	AIR LIQUIDE SA
BUREU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	6.575	21,99	160.759	16.198	0	160.759	0,15%	BUREAU VERITAS SA
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.022	174,42	594.497	416.241	0	594.497	0,54%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	1.540	113,19	702.009	527.704	0	702.009	0,63%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	2.049	33,64	83.896	14.965	0	83.896	0,08%	CIE DE SAINT-GOBAIN
CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	9.878	28,45	325.974	44.981	0	325.974	0,29%	CRH PLC
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	2.937	72,50	249.528	36.608	0	249.528	0,23%	VINCI SA
BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	5.612	49,24	254.588	0	-21.733	254.588	0,23%	BNP PARIBAS SA
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	1.111	95,20	178.871	73.107	0	178.871	0,16%	MERCK KGAA
DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	391	129,97	62.404	11.587	0	62.404	0,06%	DEUTSCHE BOERSE AG
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	686	89,51	112.127	50.720	0	112.127	0,10%	CAPGEMINI SE
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.085	197,99	183.105	0	-31.711	183.105	0,17%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	16.952	14,29	321.173	79.006	0	321.173	0,29%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON.AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	12.979	9,72	103.936	0	-22.232	103.936	0,09%	E.ON SE
TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	11.042	40,19	556.186	112.419	0	556.186	0,50%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.640	87,78	403.355	0	-3.958	403.355	0,36%	SAP SE
TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	833	91,82	244.319	167.830	0	244.319	0,22%	TELEPERFORMANCE
SILTRONIC AG (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	711	120,38	50.410	0	-35.178	50.410	0,05%	SILTRONIC AG
KERING	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	286	439,47	140.169	14.481	0	140.169	0,13%	KERING
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	6.029	91,60	580.834	28.557	0	580.834	0,52%	SANOFI
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	4.839	63,87	267.210	0	-41.870	267.210	0,24%	DAIMLER AG
AXA	FRANCIA	FINANZAS	19.511	19,88	422.608	34.719	0	422.608	0,38%	AXA SA
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	13.879	8,01	137.347	26.210	0	137.347	0,12%	IBERDROLA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	INDUSTRIAL	2.968	57,59	335.087	164.166	0	335.087	0,30%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	9.636	31,45	344.391	41.352	0	344.391	0,31%	DEUTSCHE POST AG
WORLDLINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.362	73,15	83.568	0	-89.212	83.568	0,08%	WORLDLINE SA/FRANCE
NEXI SPA	ITALIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.926	15,31	54.743	0	-51.261	54.743	0,05%	NEXI SPA
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	INDUSTRIAL	11.636	17,67	137.212	0	-68.384	137.212	0,12%	STELLANTIS NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	11.325	35,10	261.494	0	-136.019	261.494	0,24%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	5.614	3,99	107.418	85.022	0	107.418	0,10%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
CREDIT AGRICOLE	FRANCIA	FINANZAS	17.072	13,04	149.056	0	-73.645	149.056	0,13%	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES
			<b>313.739</b>		<b>10.831.251</b>	<b>2.637.513</b>	<b>-825.080</b>	<b>10.831.251</b>	<b>9,78%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2022

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.125.000	75,33	1.362.678	0	-240.847	1.359.959	1,23%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.678.000	96,87	2.515.799	0	-102.348	2.491.750	2,27%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.355.000	84,26	1.815.491	0	-190.663	1.793.566	1,64%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOIRO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	1.548.000	86,24	1.271.853	0	-75.805	1.259.221	1,15%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	1.083.000	87,19	909.969	0	-36.932	907.346	0,82%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.817.000	92,67	1.632.920	0	-53.761	1.630.125	1,47%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	1.062.000	89,34	910.463	0	-40.672	908.140	0,82%	REPUBLIC OF AUSTRIA
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1.076.000	87,91	903.819	0	-44.558	901.364	0,82%	BELGIUM KINGDOM
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/05/2035	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2.183.000	87,44	1.796.784	0	-115.772	1.793.021	1,62%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2.523.000	96,57	2.395.139	0	-50.827	2.385.659	2,16%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.598.000	81,63	1.909.989	0	-214.395	1.906.388	1,73%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3.776.000	84,19	3.027.809	0	-171.434	3.007.467	2,73%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOIRO 0,3% 17/10/2031	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	2.150.000	86,86	1.802.329	0	-75.024	1.792.531	1,63%	ESTADO PORTUGUES
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	4.453.000	100,20	4.437.326	0	-22.928	4.438.962	4,01%	ESTADO ESPAÑOL
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4.434.000	100,22	4.417.271	0	-30.177	4.413.755	3,99%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2.180.000	84,10	1.686.987	0	-162.027	1.671.266	1,52%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOIRO 2,2% 17/10/2022	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	2.261.000	101,22	2.311.670	0	-11.825	2.276.646	2,09%	ESTADO PORTUGUES
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/07/2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.392.000	100,10	2.392.108	0	-140	2.394.132	2,16%	ESTADO ESPAÑOL
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/09/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.649.000	100,47	1.650.782	0	-739	1.655.962	1,49%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/09/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.312.000	100,43	1.313.181	0	-393	1.317.287	1,19%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/10/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3.155.000	100,46	3.158.060	0	-2.303	3.167.313	2,85%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/10/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	3.706.000	100,50	3.709.379	0	-3.997	3.720.408	3,35%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0%10/11/22	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1.495.715	100,50	1.496.621	0	-2.605	1.500.659	1,35%	BELGIUM KINGDOM
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3.579.000	100,30	3.576.993	0	-9.325	3.580.547	3,23%	REPUBLIC OF ITALY
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.583.000	100,34	2.577.653	0	-11.814	2.579.864	2,33%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.121.859	100,36	2.119.101	0	-8.487	2.121.074	1,91%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/07/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	3.485.000	100,15	3.486.117	0	-181	3.490.012	3,15%	GERMAN TREASURY BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 26/01/2023	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	400.000	100,03	399.728	0	-374	399.738	0,36%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/05/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	340.000	99,80	339.138	0	-214	339.095	0,31%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/05/23	BELGICA	GUBERNAMENTAL	496.000	99,69	494.288	0	-258	494.190	0,45%	BELGIUM KINGDOM
DUTCH TREASURY CERT 0% 23/11/2022	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	979.000	100,15	979.872	0	-416	980.063	0,88%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
BILHETES DO TESOIRO 0 19/05/2023	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	685.000	99,61	682.761	280	0	682.595	0,62%	ESTADO PORTUGUES
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/05/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	487.000	99,51	484.879	115	0	484.728	0,44%	BUONI ORDINARI DEL TES
			<b>69.167.574</b>		<b>63.968.955</b>	<b>395</b>	<b>-1.681.240</b>	<b>63.844.837</b>	<b>57,77%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2022

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO.07.09.2024	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.179.000	102,99	1.149.932	0	-63.077	1.151.158	1,04%	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024	IRLANDA	FINANZAS	776.000	103,80	757.915	0	-37.695	767.764	0,68%	AIB GROUP PLC
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	834.000	96,57	701.718	0	-106.567	698.828	0,63%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	733.000	112,15	719.145	0	-102.848	719.208	0,65%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	FINANZAS	1.171.000	104,41	1.017.144	0	-205.631	1.017.031	0,92%	OPTUS FINANCE PTY LTD
VERIZON 0,375 22.03.29	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	812.000	100,09	692.602	0	-120.904	691.788	0,63%	VERIZON COMMUNICATIONS
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANZAS	1.416.000	100,85	1.307.429	0	-120.559	1.307.407	1,18%	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.143.000	105,94	1.081.066	0	-131.244	1.079.615	0,98%	MORGAN STANLEY
LSEG NETHERLANDS 0.75% VTO.06.04.2023	HOLANDA	FINANZAS	618.000	100,17	487.137	0	-132.989	486.071	0,44%	LSEG NETHERLANDS BV
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	NOVA ZELANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	985.000	103,20	901.853	0	-113.115	903.356	0,81%	CHORUS LTD
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	776.000	104,09	627.892	0	-186.699	621.060	0,57%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURGO	ENERGÍA	977.000	104,78	789.483	0	-236.140	787.560	0,71%	CZECH GAS NETWORKS INV
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2% 09/07/2040	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	568.000	107,75	440.246	0	-180.922	431.120	0,40%	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
DH EUROPE FINANCE 0,75% 18/09/2031	LUXEMBURGO	FINANZAS	812.000	100,56	664.498	0	-156.343	660.220	0,60%	DH EUROPE FINANCE
BOOKING 0,5 08.03.28	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.207.000	101,36	1.064.339	0	-160.093	1.063.301	0,96%	BOOKING HOLDINGS INC
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	FINANZAS	819.000	99,31	653.652	0	-160.888	652.467	0,59%	UBS
INTESA SANPAOLO SPA 1,375% 18/01/2024	ITALIA	FINANZAS	395.000	102,89	392.728	0	-13.560	392.868	0,35%	INTESA SANPAOLO SPA
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.416.000	100,50	1.252.967	0	-171.505	1.251.544	1,13%	JP MORGAN BANK
IREN 1,95 19/09/25	ITALIA	ENERGÍA	747.000	107,70	743.307	0	-68.696	735.823	0,67%	IREN SPA
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALEMANIA	INDUSTRIAL	769.000	105,58	748.604	0	-62.173	749.753	0,68%	HEIDELBERGCEMENT AG
ISSDC 1 1/4 07/07/25	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	776.000	104,51	756.557	0	-55.387	755.630	0,68%	ISSDC 1 1/4 07/07/25
AKELIUS 1,75 VTO.07.02.2025	SUECIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	769.000	106,23	748.932	0	-66.910	749.978	0,68%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
BRITISH TEL 0,50 12/09/2025	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	798.000	102,14	754.317	0	-62.591	752.510	0,68%	BRITISH TELECOMMUNICATION
THERMO FISHER 0,125 01/03/2025	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	402.000	100,64	383.045	0	-21.389	383.164	0,35%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
CAPITAL ONE 0,8 12.06.24	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	783.000	102,32	755.490	0	-39.292	761.881	0,68%	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP
ASAHI LTD 0.336 VTO.19.04.2027	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	812.000	100,55	723.283	0	-93.527	722.917	0,65%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
AT&T INC 0,25 04/03/2026	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.013.000	100,82	941.579	0	-79.831	941.431	0,85%	AT&T INC
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	ENERGÍA	733.000	109,69	683.346	0	-120.763	683.269	0,62%	ACEA SPA
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	FINANZAS	812.000	100,26	736.190	0	-78.588	735.492	0,66%	NYKREDIT REALKREDIT AS
E.ON SE 0,75% 20/02/2028	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	783.000	103,98	699.573	0	-116.260	697.934	0,63%	E.ON SE
CITIGROUP 1,25 06.07.26	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	769.000	105,84	742.715	0	-72.098	741.824	0,67%	CITIGROUP INC
VERIZON 0,875 08/04/27	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	783.000	104,26	724.317	0	-92.096	724.294	0,65%	VERIZON COMMUNICATIONS
DAIMLER AG 0,375 VTO 08/11/2026	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	805.000	101,73	740.644	0	-78.454	740.503	0,67%	DAIMLER AG
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	719.000	113,10	695.838	0	-104.199	708.988	0,63%	TELE2 B
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	733.000	110,78	715.276	0	-100.216	711.779	0,65%	DIGITAL REALTY TRUST
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	970.000	103,61	929.970	0	-75.888	929.165	0,84%	BARCLAYS PLC
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALEMANIA	FINANZAS	769.000	105,32	746.108	0	-64.442	745.499	0,67%	DEUTSCHE BANK AG
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUIZA	FINANZAS	985.000	102,13	862.783	0	-143.289	862.700	0,78%	CREDIT SUISSE GROUP AG
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	FINANZAS	300.000	99,95	253.222	0	-46.665	253.176	0,23%	VONOVIA FINANCE B.V.
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO.17.06.2030	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	374.000	100,08	296.942	0	-77.423	296.872	0,27%	ENEL SPA
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALEMANIA	FINANZAS	848.000	99,66	726.487	0	-119.474	725.619	0,66%	VOLKSWAGEN FIN SERV AG
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041	LUXEMBURGO	ASISTENCIA SANITARIA	676.000	100,00	436.349	0	-251.072	424.928	0,39%	BECTON DICKINSON & CO
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	HOLANDA	FINANZAS	632.000	98,61	489.648	0	-140.387	482.822	0,44%	VESTEDA FINANCE BV



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2022

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
THERMO FISHER SCIENTIFIC 21/18.10.51	HOLANDA	ENERGÍA	755.000	99,33	536.811	0	-227.869	522.080	0,48%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
RCI BANQUE 0,5 14/07/2025	FRANCIA	FINANZAS	525.000	99,93	475.357	0	-52.319	472.308	0,43%	RENAULT S.A.
AMERICAN MEDICAL SYST 1,375 08/03/2028	HOLANDA	ASISTENCIA SANITARIA	812.000	99,89	747.350	0	-76.535	734.604	0,67%	AMERICAN MEDICAL SYST EU
TENNET HOLDING 2.125 VTO. 17/11/2029	HOLANDA	ENERGÍA	870.000	99,95	838.175	0	-45.835	823.713	0,76%	TENNET HOLDING BV
UNEDIC 1,75 VTO 25/11/2032	FRANCIA	FINANZAS	300.000	100,56	289.622	0	-12.686	289.000	0,26%	UNEDIC
RENTOKIL INITIAL 4,375 27/06/2030	HOLANDA	INDUSTRIAL	520.000	103,01	536.978	1.102	0	536.728	0,48%	RENTOKIL INITIAL PLC
VISA INC 1,5 VTO. 15/06/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	775.000	99,18	760.293	0	-19.401	749.267	0,69%	VISA INC
			<b>39.754.000</b>		<b>35.920.852</b>	<b>1.102</b>	<b>-5.066.536</b>	<b>35.828.016</b>	<b>32,44%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Conservador

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 17, F.P 1er Semestre 2022

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND SEP 22	ALEMANIA	DERIVADOS	-14.200.000	0,00	-21.126.760	0	0	0		DERIVADOS
FUT. EUROTOXX 50 SEP 22	ALEMANIA	DERIVADOS	-4.059.900	0,00	-4.025.970	0	0	0		EUREX
			<b>-18.259.900</b>		<b>-25.152.730</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		