



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

11111

2o Semestre 2021



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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 segunda mitad de 2021 estuvo caracterizada por la materialización de altos niveles de inflación en los países desarrollados, que incluso superó las expectativas. Tasas de subidas de precios del 5 y del 6% no vistas en varias décadas, que inicialmente vinieron ocasionadas por el alza del precio de la energía y los bloqueos de determinadas cadenas de suministro, pero que posteriormente se extendieron a otros bienes y servicios.

El fondo disfrutó de una rentabilidad positiva en el semestre y también en el acumulado de 2021, principalmente por el buen comportamiento de la renta variable europea.

La cartera de renta fija tuvo una duración baja hasta el final de octubre, para neutralizarse después. Frente a los bonos de gobiernos europeos, la cartera estuvo más invertida en activos de vencimientos próximos y bonos de empresas con buenas calificaciones crediticias y en sectores específicos como comunicaciones, consumo estable y salud. La cartera participó en nuevas emisiones selectivamente y en

emisiones relacionadas con la recuperación del covid-19. En bonos soberanos tuvieron mayor peso los emisores periféricos que los centroeuropeos.

Durante la segunda mitad del ejercicio el porcentaje de inversión en renta variable fue ligeramente inferior al de referencia a largo plazo del 23%. Sin embargo, la selección de valores dentro de la cartera fue sumamente acertado, generando un mejor resultado positivo. Destacaron los valores de los sectores de materiales y salud. El bajo peso en valores de consumo estable tuvo un efecto relativo positivo. La alta exposición a valores franceses resultó en un mejor comportamiento relativo, siendo el mercado francés el que mejor se comportó dentro de Europa.

1 2 3 **4** 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

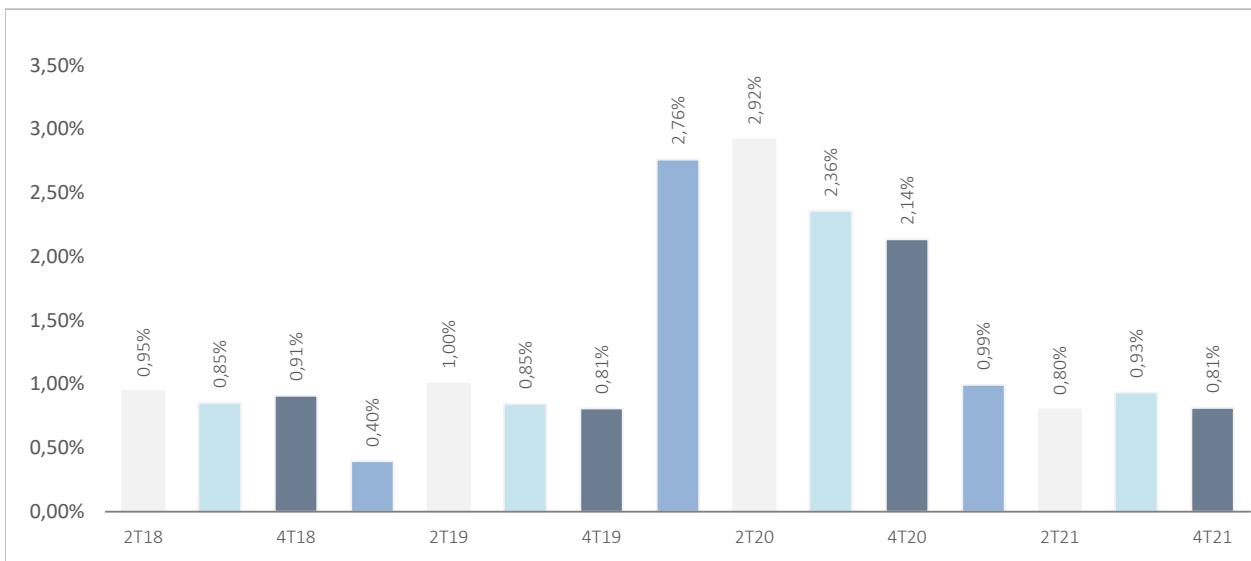
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	19.375% EGBO + 58.125% EG00 + 22,5% MSCI EUR NET
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DB Previsión 11, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
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 181.299.400
Valor de la participación	EUROS 8,531635987
Nº de partícipes	8.815
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,1960% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2021-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,14% sobre el patrimonio
Código de Producto	591



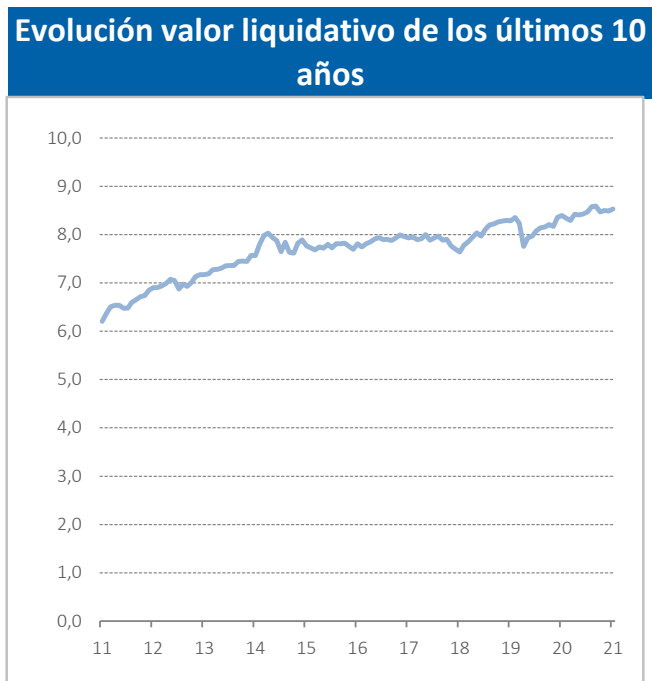
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2021

Volatilidades históricas 2o Semestre 2021



Rentabilidades			
Mes	0,52%	2020	1,34%
3 meses	0,75%	2019	8,46%
Año en curso	1,63%	2018	-3,75%
		2017	1,59%
		2016	0,53%
		2015	2,65%
Media 3 años	3,75%	2014	5,57%
Media 5 años	1,78%	2013	3,84%
Media 10 años	3,23%	2012	11,27%
Media 15 años	2,32%	2011	-2,79%
Media 20 años	1,76%		



Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0718

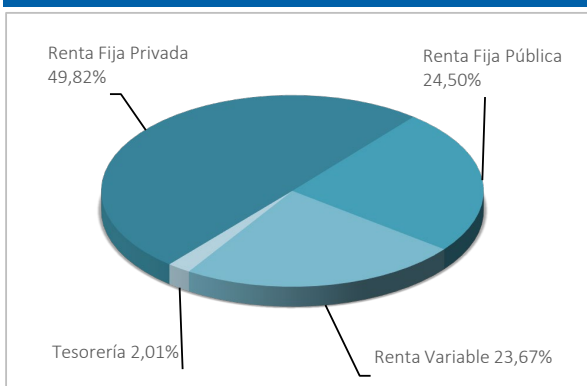
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



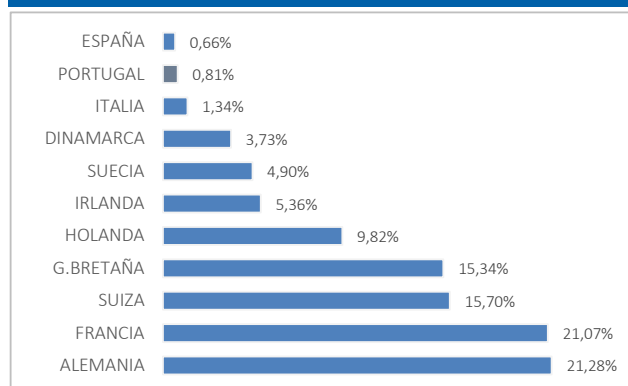
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la cartera 2o Semestre 2021

Cartera por tipo de activos



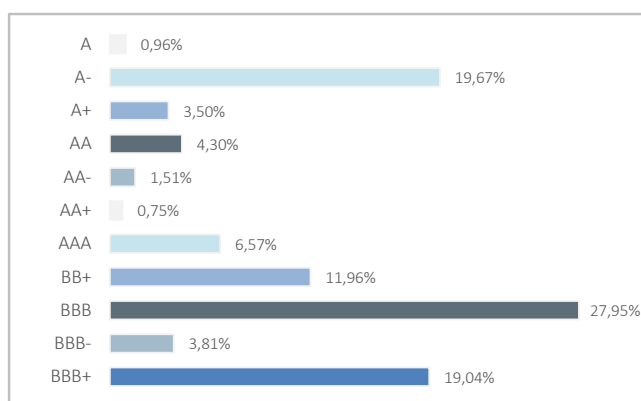
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GOBIERNAL	2,49%
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GOBIERNAL	2,37%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GOBIERNAL	2,37%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GOBIERNAL	2,22%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GOBIERNAL	1,79%
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	U.S.A.	FINANCIERO	1,65%
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANCIERO	1,65%
PEPSICO INC 0,5% 06/05/2028	U.S.A.	CONSUMO NO CÍCLICO	1,64%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GOBIERNAL	1,52%
BOOKING 0,5 08.03.28	U.S.A.	CONSUMO CÍCLICO	1,42%

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 Moderado

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 Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2021

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ERICSSON LM-B SHS	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	60.958	106,42	591.328	0	-42.939	591.328	0,33%	ERICSSON LM B
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	13.694	23,56	162.822	0	-159.752	162.822	0,09%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	6.560	134,94	1.362.184	477.004	0	1.362.184	0,76%	ALLIANZ SE
AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	40.952	14,52	803.836	132.727	0	803.836	0,45%	COMPASS GRP
AC.ROYAL DUTCH SHELL A (GBP)	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	27.428	21,80	528.855	0	-196.026	528.855	0,30%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	81.981	7,94	577.638	0	-73.156	577.638	0,32%	ENEL SPA
AC.LANXESS	ALEMANIA	MATERIALES	6.322	53,48	344.549	6.451	0	344.549	0,19%	LANXESS
AC.GEBERIT AG-REG	SUIZA	INDUSTRIAL	1.183	435,01	849.659	363.433	0	849.659	0,48%	GEBERIT
AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	23.706	16,78	676.981	211.225	0	676.981	0,38%	REED ELSEVIER PLC
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	17.705	16,03	767.866	484.032	0	767.866	0,43%	STMICROELECTRONICS NV
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	9.183	58,51	766.230	228.920	0	766.230	0,43%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	6.656	72,03	686.718	145.569	0	686.718	0,38%	ASTRAZENECA PLC
PERNOD RICARD	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.656	102,28	561.744	290.090	0	561.744	0,31%	PERNOD RICARD
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	23.667	29,88	1.146.429	439.373	0	1.146.429	0,64%	SMURFIT
BHP GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	39.261	12,44	1.026.669	443.175	0	1.026.669	0,57%	BHP BILLITON PLC
GALP ENERGIA	PORTUGAL	MATERIALES	40.953	14,35	348.920	0	-238.755	348.920	0,20%	GALP
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	34.598	10,83	423.549	48.681	0	423.549	0,24%	ING GROEP NV
KONINKLIJKE DSM	HOLANDA	MATERIALES	3.102	103,33	614.196	293.654	0	614.196	0,34%	KONINKLIJKE DSM
BUREAU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	29.427	21,94	858.680	212.956	0	858.680	0,48%	BUREAU VERITAS SA
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.107	180,00	804.789	605.535	0	804.789	0,45%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	1.965	135,47	1.388.666	1.122.466	0	1.388.666	0,78%	ASML HOLDING NV
LONZA	SUIZA	MATERIALES	1.587	280,48	1.164.906	763.372	0	1.164.906	0,65%	LONZA
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	14.086	37,25	871.501	346.780	0	871.501	0,49%	CIE DE SAINT-GOBAIN
CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	25.137	27,66	1.169.373	474.146	0	1.169.373	0,65%	CRH PLC
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	8.084	72,38	751.084	165.933	0	751.084	0,42%	VINCI SA
NOVO NORDISK A/S-B	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	12.294	329,68	1.215.354	671.238	0	1.215.354	0,68%	NOVO NORDISK B
BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	8.708	48,80	529.185	104.236	0	529.185	0,30%	BNP PARIBAS SA
NESTLE R	SUIZA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	12.955	69,80	1.591.220	801.191	0	1.591.220	0,89%	NESTLE SA
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	3.435	99,73	779.745	437.181	0	779.745	0,44%	MERCK KGAA
DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	5.455	121,51	802.431	139.589	0	802.431	0,45%	DEUTSCHE BOERSE AG
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.557	88,14	551.034	325.668	0	551.034	0,31%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUIZA	MATERIALES	4.318	143,53	1.582.274	1.043.422	0	1.582.274	0,89%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.040	209,90	516.528	88.324	0	516.528	0,29%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	34.982	14,84	570.207	51.018	0	570.207	0,32%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON.AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	49.504	9,60	603.553	128.353	0	603.553	0,34%	E.ON SE
TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	9.526	43,14	425.145	14.207	0	425.145	0,24%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.531	89,51	565.922	160.350	0	565.922	0,32%	SAP SE
RENTOKIL INITIAL	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	82.183	1,66	570.611	393.821	0	570.611	0,32%	RENTOKIL INITIAL
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANZAS	50.036	173,79	885.734	18.779	0	885.734	0,50%	SWEDBANK AB
PHILLIPS ELECTRONICS	HOLANDA	INDUSTRIAL	12.627	39,09	413.724	0	-79.831	413.724	0,23%	KONINKLIJKE PHILIPS NV
TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	2.881	82,21	1.129.352	892.502	0	1.129.352	0,63%	TELEPERFORMANCE
ASHTREAD GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	6.213	17,79	438.914	314.859	0	438.914	0,25%	ASHTREAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	3.779	349,46	1.380.758	170.233	0	1.380.758	0,77%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	251.851	4,39	1.343.373	53.656	0	1.343.373	0,75%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	6.449	92,70	571.252	0	-26.571	571.252	0,32%	SANOFI
AXA	FRANCIA	FINANZAS	40.529	19,10	1.061.252	287.035	0	1.061.252	0,59%	AXA SA
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	27.485	8,16	286.119	61.862	0	286.119	0,16%	IBERDROLA SA
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	18.406	29,90	1.040.675	490.250	0	1.040.675	0,58%	DEUTSCHE POST AG
SCOUT24 AG	ALEMANIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	5.458	64,44	335.230	0	-16.507	335.230	0,19%	SCOUT24 AG
WORLDLINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	8.423	73,88	412.811	0	-209.490	412.811	0,23%	WORLDLINE SA/FRANCE
INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	89.576	5,67	550.163	0	-23.402	550.163	0,31%	INFORMA PLC
PROSUS NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	3.980	84,33	292.649	0	-42.984	292.649	0,16%	PROSUS NV
BRENNTAG AG	ALEMANIA	MATERIALES	5.985	63,17	476.286	98.240	0	476.286	0,27%	BRENNTAG AG

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2021

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
HEXAGON AB	SUECIA	INDUSTRIAL	45.706	65,72	638.248	351.183	0	638.248	0,36%	HEXAGON AB
ORSTED A/S	DINAMARCA	INDUSTRIAL	3.506	901,99	393.844	0	-31.407	393.844	0,22%	ORSTED A/S
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	17.115	35,52	697.607	89.703	0	697.607	0,39%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.855	202,08	329.225	0	-45.628	329.225	0,18%	VOLKSWAGEN AG
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	13.694	0,00	339.337	339.337	0	339.337	0,19%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
CREDIT AGRICOLE	FRANCIA	FINANZAS	32.595	12,88	409.067	0	-10.718	409.067	0,23%	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES
SIG COMBIBLOC GROUP AG	SUIZA	MATERIALES	8.666	25,82	212.649	0	-2.295	212.649	0,12%	SIG COMBIBLOC GROUP AG
			1.411.261		43.190.652	14.781.758	-1.199.461	43.190.652	24,16%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2021

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	1.420.000	107,83	1.533.865	0	-91	1.531.067	0,86%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	546.000	94,34	524.439	6.394	0	521.513	0,29%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.590.000	108,01	2.780.736	0	-11.156	2.786.251	1,56%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.276.000	100,88	2.302.739	2.606	0	2.298.567	1,29%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOIRO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	1.496.000	102,08	1.525.991	0	-3.692	1.523.488	0,85%	ESTADO PORTUGUES
FRANCE GOV 0 25/11/2030	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.289.000	99,38	1.276.922	0	-4.215	1.276.793	0,71%	FRENCH REPUBLIC
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	1.047.000	98,13	1.023.018	0	-5.346	1.022.068	0,57%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.750.000	102,73	1.785.315	0	-10.327	1.787.460	1,00%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	1.027.000	99,72	1.020.284	0	-3.981	1.020.133	0,57%	REPUBLIC OF AUSTRIA
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1.040.000	98,66	1.021.790	0	-4.576	1.021.517	0,57%	BELGIUM KINGDOM
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/05/2035	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.028.000	99,70	1.030.313	5.316	0	1.030.201	0,58%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4.014.000	101,78	4.054.135	0	-32.974	4.052.399	2,27%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.500.000	100,72	1.453.471	0	-62.162	1.448.590	0,81%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.057.000	97,24	1.036.322	4.373	0	1.032.242	0,58%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4.772.000	97,20	4.557.473	0	-97.504	4.540.899	2,55%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOIRO 0,3% 17/10/2031	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	2.077.000	98,69	2.046.270	0	-6.055	2.043.673	1,14%	ESTADO PORTUGUES
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPEA	GUBERNAMENTAL	1.510.000	101,71	1.532.031	0	-2.677	1.533.079	0,86%	EUROPEAN UNION
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	4.304.000	100,92	4.339.637	6.808	0	4.350.491	2,43%	ESTADO ESPAÑOL
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4.287.000	101,27	4.333.013	0	-323	4.341.036	2,42%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3.215.000	103,38	3.266.878	0	-74.357	3.249.171	1,83%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOIRO 2,2% 17/10/2022	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	2.185.000	103,72	2.245.679	0	-30.699	2.235.670	1,26%	ESTADO PORTUGUES
			44.430.000		44.690.323	25.498	-350.135	44.646.308	25,00%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2021

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	2.520.000	102,99	2.584.011	0	-10.234	2.585.077	1,45%	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP
VODAFONE GROUP PLC 1.6% VTO.29.07.2031	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.570.000	109,49	1.677.495	0	-45.952	1.672.998	0,94%	VODAFONE GROUP PLC
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024	IRLANDA	FINANZAS	1.660.000	103,80	1.718.027	0	-4.792	1.718.228	0,96%	AIB GROUP PLC
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.765.000	98,71	1.726.150	0	-25.040	1.717.103	0,97%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.560.000	112,15	1.694.444	0	-54.983	1.694.551	0,95%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
PEPSICO INC 0,5% 06/05/2028	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.960.000	102,64	3.003.446	0	-50.263	2.987.910	1,68%	PEPSICO INC
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	FINANZAS	2.490.000	104,22	2.547.675	0	-72.640	2.522.388	1,43%	OPTUS FINANCE PTY LTD
VERIZON 0,375 22.03.29	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.740.000	99,82	1.717.933	0	-28.689	1.708.144	0,96%	VERIZON COMMUNICATIONS
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANZAS	3.020.000	100,85	3.020.073	0	-25.451	3.020.070	1,69%	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.440.000	105,94	2.567.383	0	-18.248	2.566.614	1,44%	MORGAN STANLEY
LSEG NETHERLANDS 0.75% VTO.06.04.2023	HOLANDA	FINANZAS	1.310.000	99,66	1.297.526	0	-22.033	1.283.552	0,73%	LSEG NETHERLANDS BV
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	NUEVA ZELANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.100.000	103,20	2.143.296	0	-17.426	2.149.669	1,20%	CHORUS LTD
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.660.000	104,09	1.687.833	0	-46.722	1.681.216	0,94%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURGO	ENERGÍA	2.080.000	104,78	2.149.098	0	-32.278	2.147.145	1,20%	CZECH GAS NETWORKS INV
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2% 09/07/2040	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	1.200.000	107,75	1.310.681	8.170	0	1.301.217	0,73%	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
DH EUROPE FINANCE 0,75% 18/09/2031	LUXEMBURGO	FINANZAS	1.720.000	100,56	1.718.947	0	-13.834	1.715.833	0,96%	DH EUROPE FINANCE
BOOKING 0,5 08.03.28	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.580.000	101,12	2.604.112	0	-22.529	2.586.342	1,46%	BOOKING HOLDINGS INC
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	FINANZAS	1.760.000	99,25	1.740.360	0	-13.846	1.732.866	0,97%	UBS
INTESA SANPAOLO SPA 1,375% 18/01/2024	ITALIA	FINANZAS	840.000	103,89	873.969	0	-1.877	870.807	0,49%	INTESA SANPAOLO SPA
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	3.030.000	100,58	3.021.196	0	-34.362	3.013.091	1,69%	JP MORGAN BANK
IREN 1,95 19/09/25	ITALIA	ENERGÍA	1.600.000	107,70	1.701.818	0	-39.722	1.683.478	0,95%	IREN SPA
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALEMANIA	INDUSTRIAL	1.650.000	105,37	1.738.340	0	-29.050	1.709.539	0,97%	HEIDELBERGCEMENT AG
ISSDC 1 1/4 07/07/25	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.670.000	104,51	1.728.827	0	-17.494	1.727.864	0,97%	ISSDC 1 1/4 07/07/25
AKELIUS 1,75 VTO.07.02.2025	SUECIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.640.000	105,93	1.739.394	0	-31.900	1.705.385	0,97%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
BRITISH TEL 0,50 12/09/2025	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.700.000	102,14	1.711.629	0	-29.636	1.706.795	0,96%	BRITISH TELECOMMUNICATION
THERMO FISHER 0,125 01/03/2025	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	870.000	100,67	872.695	0	-4.034	871.830	0,49%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
CAPITAL ONE 0,8 12.06.24	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.690.000	102,32	1.727.551	0	-988	1.728.237	0,97%	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP
MYLAN 2,125% 23/05/2025	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.600.000	106,96	1.715.573	0	-16.528	1.694.800	0,96%	MYLAN NV
ASAHI LTD 0.336 VTO.19.04.2027	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.740.000	100,35	1.736.200	0	-17.994	1.728.166	0,97%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
AT&T INC 0,25 04/03/2026	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.160.000	100,74	2.160.573	0	-22.262	2.153.614	1,21%	AT&T INC
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	ENERGÍA	1.570.000	109,65	1.709.403	0	-39.272	1.682.202	0,96%	ACEA SPA
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	FINANZAS	1.740.000	100,30	1.734.167	0	-14.530	1.730.672	0,97%	NYKREDIT REALKREDIT AS
E.ON SE 0,75% 20/02/2028	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.680.000	103,98	1.738.519	0	-24.066	1.722.865	0,97%	E.ON SE
CITIGROUP 1,25 06.07.26	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.640.000	105,84	1.705.551	0	-31.170	1.704.633	0,95%	CITIGROUP INC
VERIZON 0,875 08/04/27	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.670.000	104,17	1.726.370	0	-29.315	1.710.341	0,97%	VERIZON COMMUNICATIONS
DAIMLER AG 0,375 VTO 08/11/2026	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.710.000	101,73	1.733.145	0	-6.559	1.733.089	0,97%	DAIMLER AG
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.540.000	113,10	1.688.962	0	-55.300	1.686.436	0,94%	TELE2 B
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.570.000	110,78	1.734.399	0	-54.426	1.684.773	0,97%	DIGITAL REALTY TRUST
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	2.080.000	104,37	2.175.188	0	-8.245	2.162.568	1,22%	BARCLAYS PLC
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALEMANIA	FINANZAS	1.640.000	105,32	1.718.970	0	-21.008	1.706.305	0,96%	DEUTSCHE BANK AG
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUIZA	FINANZAS	2.110.000	102,62	2.149.569	0	-21.288	2.143.931	1,20%	CREDIT SUISSE GROUP AG
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	FINANZAS	600.000	99,95	595.353	0	-5.556	594.126	0,33%	VONOVIA FINANCE B.V.
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO.17.06.2030	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	780.000	99,73	768.005	0	-14.757	763.122	0,43%	ENEL SPA
INTL BK RECON & DEVELOP 0,01 24/04/28	UNION EUROPEA	FINANZAS	1.520.000	101,10	1.520.835	0	-14.715	1.521.975	0,85%	INTL BK RECON & DEVELOP
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	FINANZAS	1.510.000	101,75	1.529.050	0	-3.963	1.532.522	0,86%	KFW
BNG 1% 01/12/26	HOLANDA	FINANZAS	1.440.000	106,13	1.520.955	0	-11.443	1.516.872	0,85%	BNG BANK NV
EIB 0,1% 15/10/26	UNION EUROPEA	FINANZAS	1.500.000	102,24	1.523.226	0	-9.251	1.524.371	0,85%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALEMANIA	FINANZAS	1.750.000	99,62	1.714.328	0	-30.388	1.713.014	0,96%	VOLKSWAGEN FIN SERV AG
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041	LUXEMBURGO	ASISTENCIA SANITARIA	1.420.000	100,00	1.363.315	0	-71.423	1.348.577	0,76%	BECTON DICKINSON & CO
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	HOLANDA	FINANZAS	1.270.000	98,61	1.259.232	0	-1.559	1.250.775	0,70%	VESTEDA FINANCE BV
THERMO FISHER SCIENTIFIC 21/18.10.51	HOLANDA	ENERGÍA	1.580.000	99,33	1.642.236	57.646	0	1.627.076	0,92%	THERMO FISHER SCIENTIFIC

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2021

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
			88.645.000		90.887.032	65.816	-1.219.040	90.444.773	50,84%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2021

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND MAR 22	ALEMANIA	DERIVADOS	2.700.000	0,00	4.626.990	0	0	0		DERIVADOS
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 22	ALEMANIA	DERIVADOS	-4.579.025	0,00	-4.716.250	0	0	0		EUREX
			-1.879.025		-89.260	0	0	0		