



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

2o Semestre 2021



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

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 buena 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 del 50%. 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

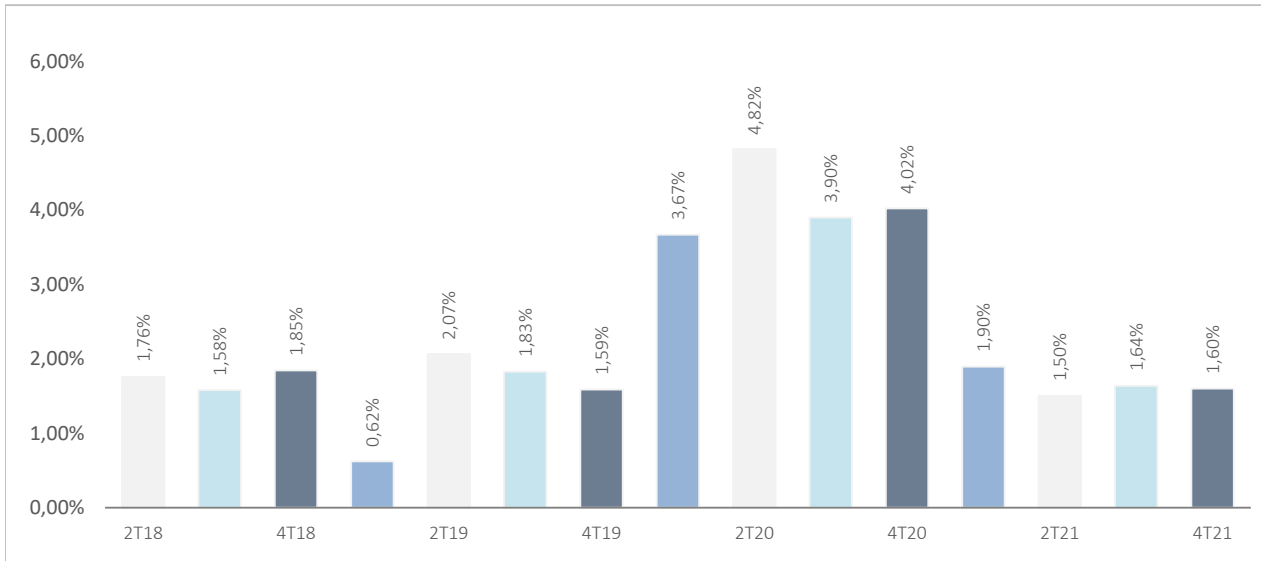
Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	12.5% EGB0 + 37.5% ML EMU GOVERNMENT (EG00) +50.0% SX5T
Fecha de Adscripción del Plan	05/12/1996
Fondo Adscrito	DB Previsión 18, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, 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 83.337.991
Valor de la participación	EUROS 11,38850888
Nº de partícipes	5.079
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2021-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,29% sobre el patrimonio
Código de Producto	533



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2021

Volatilidades históricas 2o Semestre 2021



Rentabilidades			
Mes	2,16%	2020	-0,44%
3 meses	2,69%	2019	16,11%
Año en curso	8,28%	2018	-7,94%
		2017	4,74%
		2016	1,14%
		2015	6,70%
Media 3 años	7,77%	2014	4,16%
Media 5 años	3,83%	2013	11,10%
Media 10 años	5,55%	2012	13,92%
Media 15 años	2,10%	2011	-8,81%
Media 20 años	2,15%		



Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0985

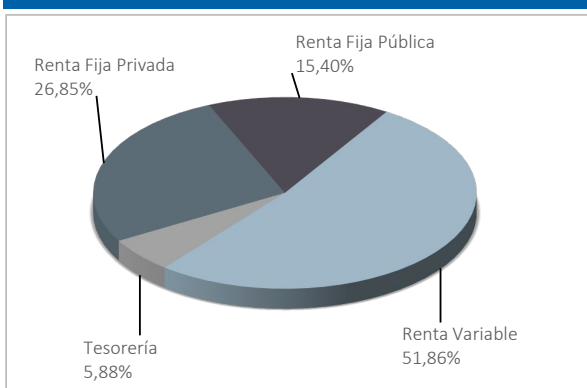
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



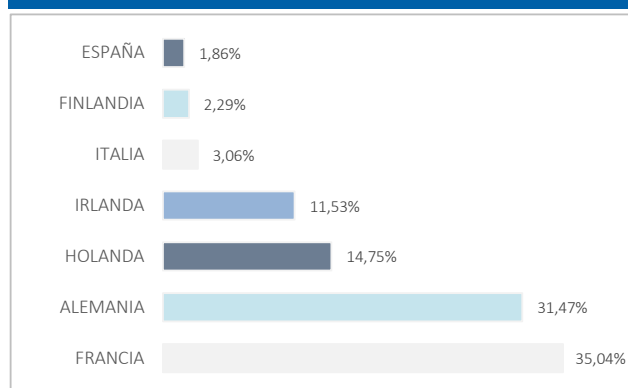
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la cartera 2o Semestre 2021

Cartera por tipo de activos



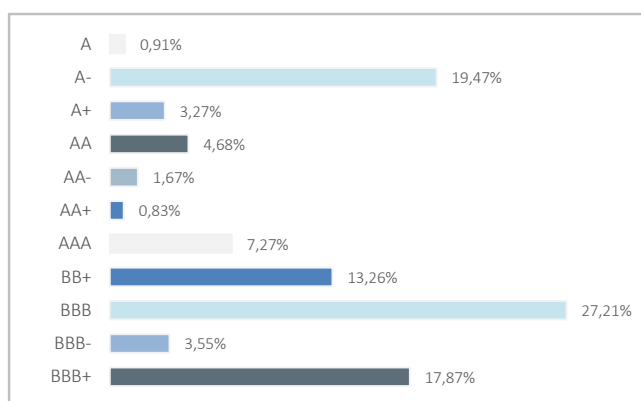
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	4,13%
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	2,82%
AC.LINDE PLC	IRLANDA	MATERIALES	2,53%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANCIERO	2,42%
SAP (GR)	ALEMANIA	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,21%
AXA	FRANCIA	FINANCIERO	1,94%
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	INDUSTRIAL	1,94%
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS PÚBLICOS	1,89%
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	1,82%
CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	1,74%

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 Dinámico

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 Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2021

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	17.767	23,56	211.250	0	-207.321	211.250	0,22%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	12.123	118,93	2.517.341	1.075.500	0	2.517.341	2,59%	ALLIANZ SE
AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	181.351	8,10	1.277.799	0	-191.630	1.277.799	1,32%	ENEL SPA
AC.LANXESS	ALEMANIA	MATERIALES	11.993	54,27	653.619	2.756	0	653.619	0,67%	LANXESS
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	18.593	16,33	806.378	502.753	0	806.378	0,83%	STMICROELECTRONICS NV
AC.LINDE PLC	IRLANDA	MATERIALES	8.592	140,12	2.629.152	1.425.206	0	2.629.152	2,71%	LINDE
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	15.452	56,32	1.289.315	419.002	0	1.289.315	1,33%	PORSCHE AUTOMOBILE
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	27.058	31,15	1.310.690	467.946	0	1.310.690	1,35%	SMURFIT
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	90.254	8,92	1.104.889	299.429	0	1.104.889	1,14%	ING GROEP NV
AIR LIQUIDE	FINLANDIA	MATERIALES	7.993	94,42	1.225.487	470.803	0	1.225.487	1,26%	AIR LIQUIDE SA
BUREU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	35.836	21,98	1.045.694	257.865	0	1.045.694	1,08%	BUREAU VERITAS SA
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	4.039	174,42	2.936.353	2.231.876	0	2.936.353	3,02%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	6.086	112,95	4.300.976	3.613.579	0	4.300.976	4,43%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	8.131	33,64	503.065	229.529	0	503.065	0,52%	CIE DE SAINT-GOBAIN
CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	39.032	28,45	1.815.769	705.455	0	1.815.769	1,87%	CRH PLC
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	11.604	72,38	1.078.128	238.240	0	1.078.128	1,11%	VINCI SA
BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	22.282	49,44	1.354.077	252.417	0	1.354.077	1,39%	BNP PARIBAS SA
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	4.415	95,20	1.002.205	581.914	0	1.002.205	1,03%	MERCK KGAA
DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	8.868	129,98	1.304.483	151.793	0	1.304.483	1,34%	DEUTSCHE BOERSE AG
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.721	89,51	586.376	342.809	0	586.376	0,60%	CAPGEMINI SE
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	4.290	197,99	1.086.228	236.858	0	1.086.228	1,12%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	66.839	14,24	1.089.476	137.851	0	1.089.476	1,12%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON.AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	51.156	9,72	623.694	126.411	0	623.694	0,64%	E.ON SE
TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	40.509	39,41	1.807.917	211.651	0	1.807.917	1,86%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	18.421	88,15	2.300.783	677.053	0	2.300.783	2,37%	SAP SE
PHILLIPS ELECTRONICS	HOLANDA	INDUSTRIAL	15.894	37,80	520.767	0	-80.099	520.767	0,54%	KONINKLIJKE PHILIPS NV
TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	3.288	91,83	1.288.896	986.945	0	1.288.896	1,33%	TELEPERFORMANCE
KERING	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.133	439,43	800.918	303.047	0	800.918	0,82%	KERING
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	21.389	90,10	1.894.638	0	-32.540	1.894.638	1,95%	SANOFI
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	13.929	59,79	941.461	108.704	0	941.461	0,97%	DAIMLER AG
AXA	FRANCIA	FINANZAS	77.185	19,88	2.021.089	486.614	0	2.021.089	2,08%	AXA SA
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	95.843	8,17	997.726	214.924	0	997.726	1,03%	IBERDROLA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	INDUSTRIAL	11.709	57,59	2.019.334	1.345.017	0	2.019.334	2,08%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
RYANAIR	IRLANDA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	27.401	15,31	417.865	0	-1.545	417.865	0,43%	RYANAIR
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	34.723	30,13	1.963.238	917.002	0	1.963.238	2,02%	DEUTSCHE POST AG
WORLDLINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	9.343	73,16	457.900	0	-225.590	457.900	0,47%	WORLDLINE SA/FRANCE
PROSUS NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	9.868	88,94	725.594	0	-152.077	725.594	0,75%	PROSUS NV
NEXI SPA	ITALIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	25.919	15,31	362.607	0	-34.091	362.607	0,37%	NEXI SPA
SILTRONIC AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.803	120,37	394.102	56.694	0	394.102	0,41%	SILTRONIC AG
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	35.774	35,62	1.458.148	183.717	0	1.458.148	1,50%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	17.767	0,00	440.266	440.266	0	440.266	0,45%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
CREDIT AGRICOLE	FRANCIA	FINANZAS	60.171	12,80	755.146	0	-15.244	755.146	0,78%	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	6.964	30,53	224.868	12.257	0	224.868	0,23%	DAIMLER AG
			1.186.508		53.545.705	19.713.881	-940.137	53.545.705	55,11%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, 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	510.000	107,83	550.895	0	-33	549.890	0,57%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	194.000	94,34	186.339	2.272	0	185.299	0,19%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	922.000	108,01	989.899	0	-3.971	991.862	1,02%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	810.000	100,88	819.516	927	0	818.031	0,84%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	532.000	102,08	542.665	0	-1.313	541.775	0,56%	ESTADO PORTUGUES
FRANCE GOV 0 25/11/2030	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	459.000	99,38	454.699	0	-1.501	454.653	0,47%	FRENCH REPUBLIC
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	373.000	98,13	364.456	0	-1.904	364.118	0,38%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	628.000	102,74	640.673	0	-3.785	641.438	0,66%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	366.000	99,72	363.606	0	-1.419	363.553	0,37%	REPUBLIC OF AUSTRIA
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	370.000	98,66	363.521	0	-1.628	363.424	0,37%	BELGIUM KINGDOM
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/05/2035	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	366.000	99,70	366.824	1.893	0	366.784	0,38%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.429.000	101,78	1.443.288	0	-11.739	1.442.670	1,49%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	500.000	100,72	484.490	0	-20.721	482.863	0,50%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	376.000	97,24	368.644	1.556	0	367.193	0,38%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.714.000	97,20	1.636.946	0	-34.942	1.630.999	1,68%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOURO 0,3% 17/10/2031	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	739.000	98,69	728.066	0	-2.155	727.142	0,75%	ESTADO PORTUGUES
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPEA	GUBERNAMENTAL	540.000	101,71	547.879	0	-957	548.253	0,56%	EUROPEAN UNION
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.532.000	100,92	1.544.685	2.423	0	1.548.548	1,59%	ESTADO ESPAÑOL
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.526.000	101,27	1.542.379	0	-115	1.545.235	1,59%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.144.000	103,38	1.162.460	0	-26.459	1.156.159	1,20%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOURO 2,2% 17/10/2022	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	778.000	103,72	799.606	0	-10.931	796.042	0,82%	ESTADO PORTUGUES
			15.808.000		15.901.539	9.071	-123.572	15.885.933	16,37%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, 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	760.000	102,99	779.305	0	-3.086	779.626	0,80%	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP
VODAFONE GROUP PLC 1.6% VTO.29.07.2031	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	470.000	109,49	502.180	0	-13.756	500.834	0,52%	VODAFONE GROUP PLC
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024	IRLANDA	FINANZAS	500.000	103,80	517.478	0	-1.443	517.538	0,53%	AIB GROUP PLC
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	530.000	98,42	518.334	0	-5.943	515.693	0,53%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	470.000	112,15	510.506	0	-16.565	510.538	0,53%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
PEPSICO INC 0,5% 06/05/2028	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	890.000	102,64	903.063	0	-15.113	898.392	0,93%	PEPSICO INC
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	FINANZAS	750.000	104,22	767.372	0	-21.880	759.755	0,79%	OPTUS FINANCE PTY LTD
VERIZON 0,375 22.03.29	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	520.000	99,82	513.405	0	-8.574	510.480	0,53%	VERIZON COMMUNICATIONS
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANZAS	910.000	100,85	910.022	0	-7.669	910.021	0,94%	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	730.000	105,94	768.111	0	-5.460	767.880	0,79%	MORGAN STANLEY
LSEG NETHERLANDS 0.75% VTO.06.04.2023	HOLANDA	FINANZAS	400.000	99,66	396.191	0	-6.728	391.924	0,41%	LSEG NETHERLANDS BV
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	NUEVA ZELANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	630.000	103,20	642.989	0	-5.228	644.901	0,66%	CHORUS LTD
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	500.000	104,09	508.383	0	-14.073	506.390	0,52%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURGO	ENERGÍA	630.000	104,78	650.929	0	-9.777	650.337	0,67%	CZECH GAS NETWORKS INV
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2% 09/07/2040	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	360.000	107,75	393.204	2.451	0	390.365	0,40%	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
DH EUROPE FINANCE 0,75% 18/09/2031	LUXEMBURGO	FINANZAS	520.000	100,56	519.682	0	-4.182	518.740	0,53%	DH EUROPE FINANCE
BOOKING 0,5 08.03.28	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	780.000	101,12	787.290	0	-6.811	781.917	0,81%	BOOKING HOLDINGS INC
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	FINANZAS	530.000	99,25	524.086	0	-4.170	521.829	0,54%	UBS
INTESA SANPAOLO SPA 1,375% 18/01/2024	ITALIA	FINANZAS	250.000	103,89	260.110	0	-559	259.169	0,27%	INTESA SANPAOLO SPA
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	910.000	100,58	907.356	0	-10.320	904.922	0,93%	JP MORGAN BANK
IREN 1,95 19/09/25	ITALIA	ENERGÍA	480.000	107,70	510.545	0	-11.917	505.043	0,53%	IREN SPA
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALEMANIA	INDUSTRIAL	500.000	105,37	526.770	0	-8.803	518.042	0,54%	HEIDELBERGCEMENT AG
ISSDC 1 1/4 07/07/25	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	500.000	104,51	517.613	0	-5.238	517.325	0,53%	ISSDC 1 1/4 07/07/25
AKELIUS 1,75 VTO.07.02.2025	SUECIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	490.000	105,93	519.697	0	-9.531	509.536	0,53%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
BRITISH TEL 0,50 12/09/2025	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	510.000	102,14	513.489	0	-8.891	512.039	0,53%	BRITISH TELECOMMUNICATION
THERMO FISHER 0,125 01/03/2025	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	260.000	100,67	260.805	0	-1.205	260.547	0,27%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
CAPITAL ONE 0,8 12.06.24	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	510.000	102,32	521.332	0	-298	521.539	0,54%	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP
MYLAN 2,125% 23/05/2025	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	480.000	106,96	514.672	0	-4.958	508.440	0,53%	MYLAN NV
ASAHI LTD 0.336 VTO.19.04.2027	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	520.000	100,35	518.864	0	-5.378	516.463	0,53%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
AT&T INC 0,25 04/03/2026	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	650.000	100,74	650.172	0	-6.699	648.078	0,67%	AT&T INC
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	ENERGÍA	470.000	109,65	511.732	0	-11.757	503.589	0,53%	ACEA SPA
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	FINANZAS	520.000	100,30	518.257	0	-4.342	517.212	0,53%	NYKREDIT REALKREDIT AS
E.ON SE 0,75% 20/02/2028	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	510.000	103,98	527.765	0	-7.306	523.013	0,54%	E.ON SE
CITIGROUP 1,25 06.07.26	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	490.000	105,84	509.585	0	-9.313	509.311	0,52%	CITIGROUP INC
VERIZON 0,875 08/04/27	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	500.000	104,17	516.877	0	-8.777	512.078	0,53%	VERIZON COMMUNICATIONS
DAIMLER AG 0,375 VTO 08/11/2026	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	520.000	101,73	527.038	0	-1.994	527.021	0,54%	DAIMLER AG
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	460.000	113,10	504.495	0	-16.518	503.740	0,52%	TELE2 B
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	470.000	110,78	519.215	0	-16.293	504.359	0,53%	DIGITAL REALTY TRUST
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	630.000	104,37	658.831	0	-2.497	655.008	0,68%	BARCLAYS PLC
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALEMANIA	FINANZAS	490.000	105,32	513.595	0	-6.277	509.811	0,53%	DEUTSCHE BANK AG
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUIZA	FINANZAS	640.000	102,62	652.002	0	-6.457	650.292	0,67%	CREDIT SUISSE GROUP AG
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	FINANZAS	200.000	99,95	198.451	0	-1.852	198.042	0,20%	VONOVIA FINANCE B.V.
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO.17.06.2030	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	240.000	99,73	236.309	0	-4.541	234.807	0,24%	ENEL SPA
INTL BK RECON & DEVELOP 0,01 24/04/28	UNION EUROPEA	FINANZAS	540.000	101,10	540.296	0	-5.228	540.702	0,56%	INTL BK RECON & DEVELOP

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2021

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	FINANZAS	540.000	101,75	546.812	0	-1.417	548.054	0,56%	KFW
BNG 1% 01/12/26	HOLANDA	FINANZAS	510.000	106,13	538.672	0	-4.053	537.225	0,55%	BNG BANK NV
EIB 0,1% 15/10/26	UNION EUROPEA	FINANZAS	530.000	102,24	538.206	0	-3.269	538.611	0,55%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALEMANIA	FINANZAS	530.000	99,62	519.197	0	-9.203	518.799	0,53%	VOLKSWAGEN FIN SERV AG
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041	LUXEMBURGO	ASISTENCIA SANITARIA	430.000	100,00	412.835	0	-21.628	408.372	0,42%	BECTON DICKINSON & CO
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	HOLANDA	FINANZAS	390.000	98,61	386.693	0	-479	384.096	0,40%	VESTEDA FINANCE BV
THERMO FISHER SCIENTIFIC 21/18.10.51	HOLANDA	ENERGÍA	490.000	99,33	509.301	17.878	0	504.600	0,52%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
			27.040.000		27.720.119	20.329	-367.454	27.587.047	28,53%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, 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			DERIVADOS
FUT. EUROTOXX 50 MAR 22	ALEMANIA	DERIVADOS	-6.327.380	0,00	-6.517.000	0	0			EUREX
			-3.627.380		-1.890.010	0	0			