



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

2n Semestre 2024



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

## Indicador de Risc i Alertes sobre Liquiditat & Informe de Mercats

### Alertes sobre Liquiditat

Alerta que es mostra en cas que el producte financer tingui possibles limitacions respecte de la liquiditat i la venda anticipada:

El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas de produir-se alguna de les contingències o dels supòsits excepcionals de liquiditat regulats a la normativa de plans i fons de pensions.

### Indicador de Risc i Rendibilitat

Aquesta dada és indicativa del risc del pla i es calcula sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del perfil futur del risc del pla. A més, no existeix cap garantia que la categoria indicada hagi de romandre inalterable i pot variar al llarg del temps.

1 2 3 **4** 5 6 7

### Informe de Mercats

Entre els esdeveniments que més van impactar l'economia i els mercats financers durant la segona meitat del 2024 cal destacar el canvi en les expectatives d'inflació, la victòria de Donald Trump a les eleccions nord-americanes i la consolidació de la temàtica de la intel·ligència artificial com a gran impulsora del creixement econòmic futur.

Tot va apuntar a un alentiment de les baixades de tipus esperades per al 2025 per part dels bancs centrals. Els mercats de bons ho van reflectir als Estats Units, i la referència del Tresor a deu anys va pujar 40 punts bàsics, fins al 4,57%, mentre que el bo equivalent a dos anys va pujar només 9 punts bàsics, fins al 4,24%. A l'Eurozona, la divergència entre terminis va ser més acusada i, mentre el bo alemany de referència a deu anys va veure pujar la seva rendibilitat 26 punts bàsics, el bo a dos anys la va retallar en 73 punts bàsics, fins al 2,08%.

Els índexs de renda variable van experimentar alces en el segon semestre, amb l'excepció d'alguns índexs europeus. L'índex compost global MSCI-World va tancar el semestre un 6,1% més alt, i va acabar el 2024 amb una pujada del 19,3%. A Europa, l'índex compost MSCI-Europe va tancar el semestre amb una caiguda d'un 2,0% i el 2024 amb una

pujada d'un 4,9%.

La rendibilitat del fons va ser molt positiva, tant en el segon semestre com en l'acumulat del 2024.

El comportament dels actius de renda fixa va aportar positivament durant el semestre. La renda fixa i la tresoreria van representar prop del 50% del fons en el semestre. Durant el semestre, la cartera va tenir una durada entre 5,1 i 6,4 anys, per sobre de la referència del fons a llarg termini de 5 anys. La posició del crèdit o renda fixa privada es va situar prop del 25% del fons de manera estable en el període, la qual cosa va ajudar a mitigar el comportament negatiu del deute públic.

La renda variable va representar entre el 47 i el 51% del fons al llarg del període.

L'elevat pes de les accions nord-americanes a la cartera, juntament amb el comportament molt positiu d'aquest mercat i l'alça del dòlar nord-americà davant de l'euro, van ser els principals arguments per a la rendibilitat del fons, tant en el segon semestre com en el conjunt del 2024. A més, la selecció de valors va millorar la rendibilitat obtinguda pel benchmark al llarg de l'exercici, i aquesta diferència positiva es va materialitzar en sectors com el de l'Energia, la Tecnologia i l'Immobilari.

## Dades de Plans de Pensions

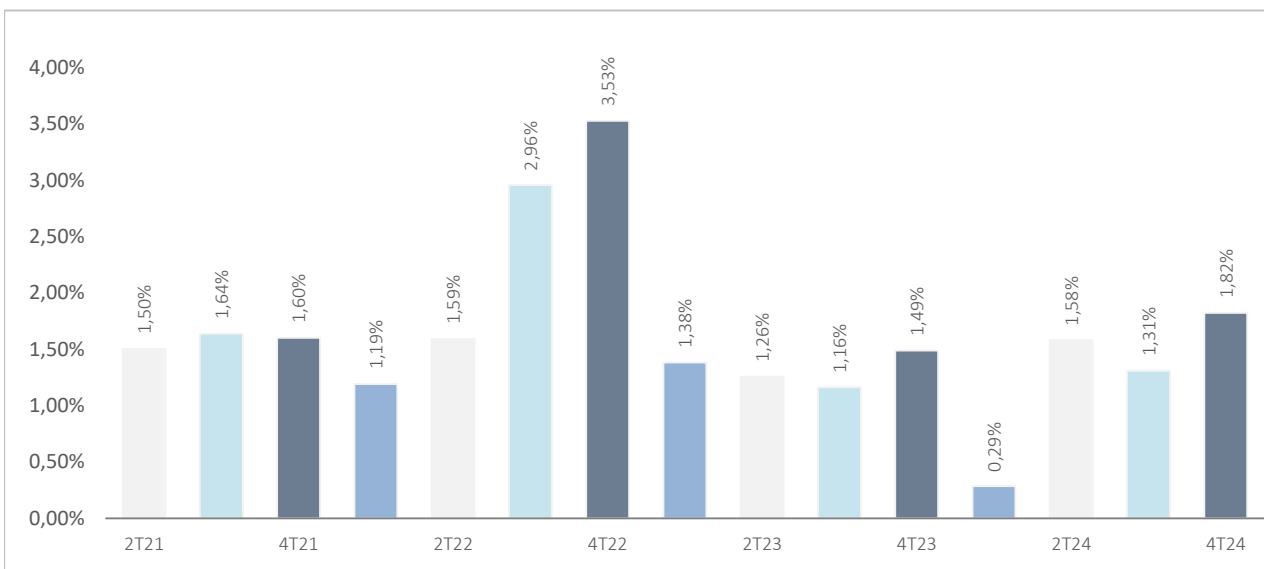
Categoria Inverco	Renda Variable Mixta
Índex de Referència	50% MSDEWIN + 10% EGBO + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERSO + 10% LUACTRUU
Data d'Adscripció del Pla	05/12/1996
Fons Adscrit	DB PREVISION 18, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominació	EURO
Patrimoni	EUROS ..... 82.442.461
Valor de la participació	EUROS ..... 12,43905252
Nre. de partícips	4.505
Inversió mínima inicial	30 EUROS
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals
Comissió de gestió	1,500% s/ patrimoni
Comissió de depositaria	0,020% s/ patrimoni
Altres Despeses 2024-12(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,06% s/ patrimoni
Codi de Producte	533



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Rendibilitats Històriques 2n Semestre 2024

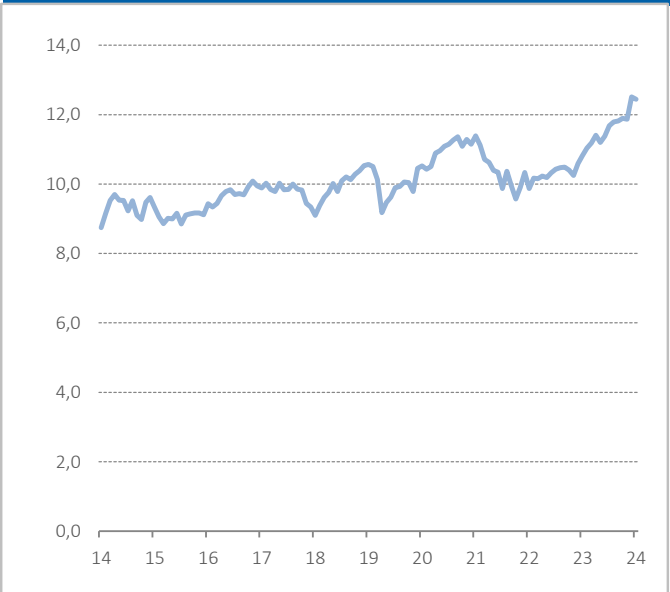
#### Volatilitats històriques



#### Rendibilitats

Mes	-0,57%	2023	9,66%
3 mesos	4,60%	2022	-13,35%
YTD24	14,95%	2021	8,28%
		2020	-0,44%
		2019	16,11%
Mitjana 3 anys	2,98%	2018	-7,94%
Mitjana 5 anys	3,32%	2017	4,74%
Mitjana 10 anys	3,59%	2016	1,14%
Mitjana 15 anys	3,64%	2015	6,70%
Mitjana 20 anys	2,85%	2014	4,16%

#### Evolució valor de liquidació dels darrers 10 anys



Font: elaboració pròpia.

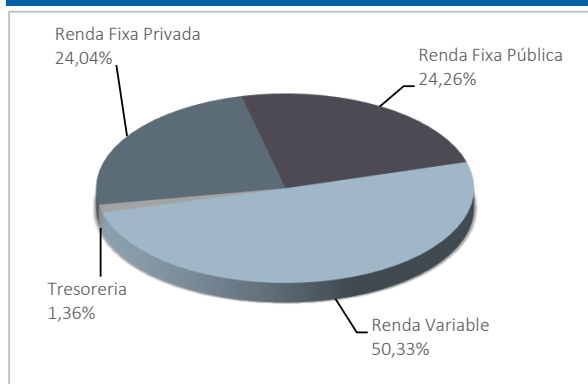
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0985



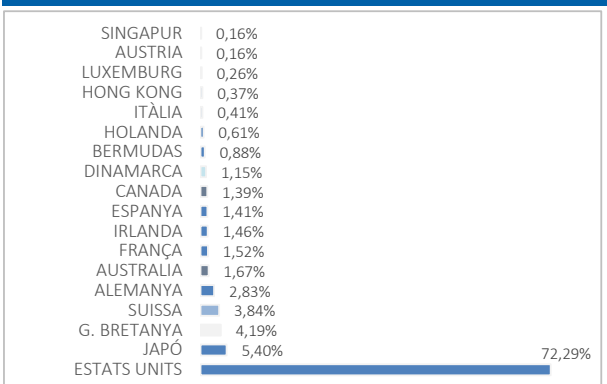
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Anàlisi de la cartera el 2n Semestre 2024

#### Cartera per tipus d'actius



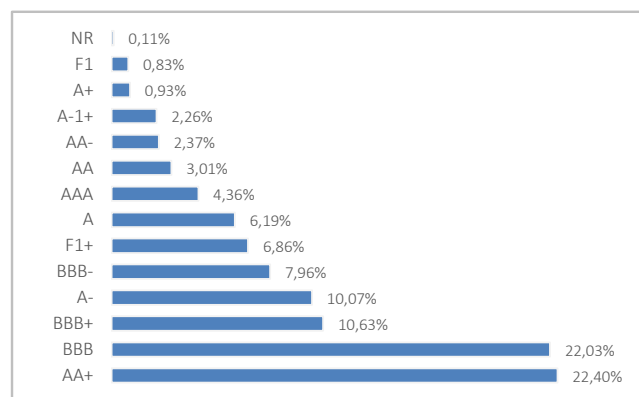
#### Distribució geogràfica de la renda variable



#### Valors Principals

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2,70%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2,42%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2,13%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,87%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1,73%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,62%
AMAZON.COM INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1,36%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,25%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,18%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	0,99%

#### Distribució dels Actius de Renda Fixa per Rating



#### Operacions Vinculades

Informació sobre operacions vinculades en virtut del que es disposa a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions: l'Entitat Gestora pot realitzar per compte del Fons de Pensions operacions vinculades previstes a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions.

Per a això, la Gestora ha adoptat procediments, recollits al seu Reglament Intern de Conducta, per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades, en cas que es produeixin, es realitzin en interès exclusiu dels Fons de Pensions gestionats i a preus o en condicions iguals o millors que els de mercat.



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Informació Adicional

---

Li recordem que les aportacions a plans de pensions anteriors al 31/12/2006 poden generar el dret a la reducció fiscal del 40% en les condicions i els terminis regulats per la normativa en vigor (excepte per al País Basc i Navarra, on la reducció s'aplicarà, si escau, en les condicions establertes per la normativa foral en vigor). En aquest sentit, li comuniquem que:

- per a contingències esdevingudes entre el 2011 i el 2014: el rescat haurà de produir-se abans de la finalització del vuitè any des que es va produir la contingència.
- per a contingències esdevingudes a partir del 2015: el rescat haurà de produir-se en l'exercici fiscal en què es produeix la contingència o en els dos exercicis següents.

En cas de ser titular de diversos plans de pensions podrà aplicar la reducció del 40% en tots ells (en cas de tenir-hi dret i d'existir aportacions anteriors al 31/12/2006), sempre que els rescats (en el seu conjunt) es realitzin en el mateix exercici fiscal.

La informació relacionada amb les característiques ambientals i/o socials estarà disponible a l'annex a l'Informe de gestió dels Comptes anuals.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 18, F.P 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	6.742	50,44	249.674	0	-68.837	249.674	0,24%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	7.185	30,51	375.273	152.972	0	375.273	0,36%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	2.779	82,67	235.381	5.641	0	235.381	0,23%	HENKEL PREF
AC.PFIZER INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.811	30,64	123.283	0	-12.931	123.283	0,12%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	856	292,90	253.290	2.565	0	253.290	0,25%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	2.835	35,03	118.146	2.320	0	118.146	0,11%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	G. BRETANYA	ENERGIA	17.196	10,86	197.619	0	-19.885	197.619	0,19%	NATIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITÀLIA	FINANCER	5.547	19,39	213.698	106.161	0	213.698	0,21%	UNICREDIT ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	11.577	3,26	40.693	2.971	0	40.693	0,04%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	5.465	40,92	300.669	42.738	0	300.669	0,29%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.573	212,55	233.404	0	-75.923	233.404	0,23%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	600	26.808,69	68.545	0	-34.199	68.545	0,07%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTATS UNITS	FINANCER	3.954	49,81	268.258	88.302	0	268.258	0,26%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	184	1.555,55	217.479	0	-47.819	217.479	0,21%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.643	30,89	155.726	12.305	0	155.726	0,15%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	410	398,87	278.267	114.732	0	278.267	0,27%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.075	75,11	384.730	73.399	0	384.730	0,37%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	893	232,04	211.462	4.253	0	211.462	0,21%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	6.273	28,05	181.227	5.245	0	181.227	0,18%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.528	73,47	201.918	6.164	0	201.918	0,20%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.817	320,82	682.693	128.123	0	682.693	0,66%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	914	568,67	446.590	0	-33.726	446.590	0,43%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CISCO SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.079	47,32	118.880	25.802	0	118.880	0,12%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	93	2.459,69	446.307	229.496	0	446.307	0,43%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTATS UNITS	FINANCER	1.028	479,35	450.082	0	-19.380	450.082	0,44%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.251	302,46	340.215	0	-49.576	340.215	0,33%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.021	62,90	108.730	0	-18.396	108.730	0,11%	DAIMLER AG
AXA	FRANÇA	FINANCER	7.344	20,00	252.046	105.139	0	252.046	0,24%	AXA SA
RIO TINTO	G. BRETANYA	MATERIES PRIMERES	4.857	48,96	277.500	0	-6.079	277.500	0,27%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SUISSA	FINANCER	10.034	28,02	296.162	11.091	0	296.162	0,29%	UBS
IBERDROLA	ESPANYA	SERVEIS PÚBLICS	25.995	10,02	345.734	85.273	0	345.734	0,34%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	10.100	2.250,45	194.534	47.473	0	194.534	0,19%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.731	163,06	381.489	0	-21.960	381.489	0,37%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCER	3.404	134,71	788.148	348.451	0	788.148	0,76%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	5.602	31,81	176.560	12.411	0	176.560	0,17%	HP INC
FACEBOOK INC-A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1.610	563,66	910.526	45.953	0	910.526	0,88%	FACEBOOK
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	11.725	151,74	2.836.051	1.132.726	0	2.836.051	2,75%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCER	1.038	231,87	316.863	89.433	0	316.863	0,31%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	3.275	89,21	287.578	18.012	0	287.578	0,28%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	2.438	112,96	262.214	2.879	0	262.214	0,25%	WALT DYSNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.333	83,27	475.811	78.017	0	475.811	0,46%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	841	85,30	71.569	0	-166	71.569	0,07%	SCOUT24 AG
ACS	ESPANYA	INDUSTRIAL	3.568	36,50	172.834	42.600	0	172.834	0,17%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	3.510	81,29	313.977	41.291	0	313.977	0,30%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	259	259,41	65.204	3.194	0	65.204	0,06%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.317	145,64	213.266	31.403	0	213.266	0,21%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	270	585,27	274.889	122.872	0	274.889	0,27%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	431	458,37	167.645	0	-20.567	167.645	0,16%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	9.208	41,37	390.892	38.843	0	390.892	0,38%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.482	251,00	2.231.869	913.383	0	2.231.869	2,17%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	601	341,17	258.139	60.887	0	258.139	0,25%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.098	85,76	172.958	2.563	0	172.958	0,17%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	654	138,63	156.131	68.914	0	156.131	0,15%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 18, F.P 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
CHENIERE ENERGY INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	1.571	162,51	326.050	88.863	0	326.050	0,32%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	9.907	101,53	1.811.444	850.232	0	1.811.444	1,76%	ALPHABET INC
NVR INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	20	4.484,88	158.000	71.711	0	158.000	0,15%	NVR INC
NINTENDO CO LTD	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.000	6.295,26	113.434	34.366	0	113.434	0,11%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	981	306,86	261.656	0	-27.157	261.656	0,25%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	2.668	96,01	221.727	0	-14.310	221.727	0,22%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	526	270,76	309.563	172.557	0	309.563	0,30%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.248	125,15	138.154	0	-18.029	138.154	0,13%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	820	70,71	86.253	32.487	0	86.253	0,08%	PULTEGROUP INC
ARISTA NETWORKS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.908	102,58	203.700	17.243	0	203.700	0,20%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.360	49,80	151.382	90.694	0	151.382	0,15%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.747	83,27	226.382	11.419	0	226.382	0,22%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	3.721	30,59	216.725	107.220	0	216.725	0,21%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	2.489	117,94	250.077	0	-26.357	250.077	0,24%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	541	484,32	297.808	48.774	0	297.808	0,29%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	106	355,78	53.913	18.230	0	53.913	0,05%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.543	224,00	334.859	16.975	0	334.859	0,32%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	152	525,70	134.524	57.653	0	134.524	0,13%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	579	252,89	123.596	0	-11.876	123.596	0,12%	CONSTELLATION BRANDS INC
PACKAGING CORP OF AMERICA	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.195	235,50	259.856	0	-4.128	259.856	0,25%	PACKAGING CORP OF AMERICA
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVEIS PÚBLICS	1.232	75,17	86.240	0	-6.368	86.240	0,08%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	2.884	79,76	365.729	150.619	0	365.729	0,35%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.235	214,91	871.804	410.646	0	871.804	0,85%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	958	153,38	164.432	29.305	0	164.432	0,16%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	6.732	200,76	1.426.570	139.006	0	1.426.570	1,38%	AMAZON.COM INC
OWENS CORNING	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.386	90,76	228.014	106.995	0	228.014	0,22%	OWENS CORNING
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	6.811	59,24	372.094	0	-12.297	372.094	0,36%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	601	300,17	517.417	344.625	0	517.417	0,50%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	594	486,68	442.931	177.962	0	442.931	0,43%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	19.609	22,56	2.543.497	2.125.658	0	2.543.497	2,47%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	248	400,37	150.553	55.034	0	150.553	0,15%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTATS UNITS	FINANCER	1.726	74,52	136.506	12.776	0	136.506	0,13%	METLIFE INC
AC.ACCTURE PLC-CL A	IRLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	929	324,66	315.669	37.198	0	315.669	0,31%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPANYA	FINANCER	13.186	5,39	124.634	53.590	0	124.634	0,12%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	2.859	30,47	113.993	13.321	0	113.993	0,11%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.175	145,58	239.642	0	-62.014	239.642	0,23%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	5.049	68,06	303.631	0	-10.955	303.631	0,29%	COCA-COLA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	2.841	37,87	109.737	6.242	0	109.737	0,11%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	2.030	28,60	100.769	42.707	0	100.769	0,10%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	3.400	5.130,03	231.992	122.084	0	231.992	0,23%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIES PRIMERES	5.630	19,85	61.320	0	-11.377	61.320	0,06%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPÓ	INDUSTRIAL	2.700	2.587,05	39.557	0	-8.500	39.557	0,04%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BÈRMUDAS	FINANCER	2.779	98,92	247.889	0	-6.449	247.889	0,24%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	815	297,13	363.871	136.666	0	363.871	0,35%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANCER	2.086	104,60	190.785	48.876	0	190.785	0,19%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.478	81,05	91.038	0	-23.211	91.038	0,09%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	4.691	30,13	220.118	84.132	0	220.118	0,21%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANCER	2.750	31,90	84.774	23.254	0	84.774	0,08%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.981	28,04	73.452	0	-3.477	73.452	0,07%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ESTATS UNITS	ENERGIA	7.774	31,44	308.015	77.120	0	308.015	0,30%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADA	SERVEIS PÚBLICS	1.827	34,26	54.312	9.128	0	54.312	0,05%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	CONSUM CÍCLIC	935	133,80	118.771	31.907	0	118.771	0,12%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIES PRIMERES	909	111,62	63.721	0	-2.006	63.721	0,06%	RIO TINTO LTD



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 18, F.P 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	FINANCER	5.196	44,71	185.307	26.856	0	185.307	0,18%	PEMBINA PIPELINE CORP
BEST BUY CO INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.078	85,03	89.338	4.374	0	89.338	0,09%	BEST BUY CO INC
31 GRP	G. BRETANYA	FINANCER	6.898	14,53	297.398	183.392	0	297.398	0,29%	31 GRP
EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.294	125,52	138.449	0	-7.047	138.449	0,13%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.000	19.739,86	148.068	20.065	0	148.068	0,14%	TOKYO ELECTRON LTD
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.223	113,54	101.958	0	-25.824	101.958	0,10%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL
TESCO PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	84.827	2,62	377.932	127.307	0	377.932	0,37%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	982	192,79	350.334	171.447	0	350.334	0,34%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓ	MATERIES PRIMERES	3.000	4.370,29	97.271	11.195	0	97.271	0,09%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	863	84,75	61.726	0	-7.954	61.726	0,06%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.209	103,66	252.350	43.042	0	252.350	0,24%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	4.347	94,86	973.442	593.777	0	973.442	0,94%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.088	139,24	137.710	124	0	137.710	0,13%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	3.383	51,48	144.417	36.979	0	144.417	0,14%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	209	388,31	127.204	52.857	0	127.204	0,12%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	3.482	70,48	337.672	112.921	0	337.672	0,33%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	203	756,84	390.377	249.628	0	390.377	0,38%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	4.700	4.270,47	125.228	0	-2.911	125.228	0,12%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCER	15.400	77,30	107.250	0	-32.619	107.250	0,10%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPÓ	FINANCER	6.600	2.133,09	152.093	61.907	0	152.093	0,15%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPÓ	INDUSTRIAL	7.100	2.634,59	146.445	26.236	0	146.445	0,14%	SONY CORPORATION
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓ	FINANCER	12.400	991,20	140.142	60.620	0	140.142	0,14%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.300	4.430,89	70.998	5.062	0	70.998	0,07%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	9.100	1.907,34	219.342	108.642	0	219.342	0,21%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	300	63.205,97	118.705	0	-2.416	118.705	0,12%	KEYENCE CORP
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.605	53,82	59.034	0	-20.450	59.034	0,06%	FREEMPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	6.926	38,59	126.028	0	-36.042	126.028	0,12%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	927	272,92	304.370	74.577	0	304.370	0,30%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.800	4.458,96	71.673	0	-6.734	71.673	0,07%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	9.000	1.130,23	84.580	20.699	0	84.580	0,08%	HONDA MOTOR CO LTD
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	1.821	44,23	85.912	0	-7.946	85.912	0,08%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMANYA	FINANCER	1.435	59,16	117.885	32.987	0	117.885	0,11%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCER	608	365,69	212.861	9.711	0	212.861	0,21%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ESTATS UNITS	FINANCER	758	523,56	364.634	6.185	0	364.634	0,35%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	5.408	61,01	471.951	165.400	0	471.951	0,46%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	1.700	5.609,12	66.486	6.031	0	66.486	0,06%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.000	6.396,28	112.467	31.362	0	112.467	0,11%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIA	3.552	32,96	104.852	24.644	0	104.852	0,10%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRÀLIA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	708	270,42	118.977	4.523	0	118.977	0,12%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.263	410,89	273.130	92.962	0	273.130	0,27%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	G. BRETANYA	SERVEIS PÚBLICS	85.554	1,61	138.269	0	-22.114	138.269	0,13%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	6.100	1.764,35	92.880	24.860	0	92.880	0,09%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	8.789	12,20	70.234	6.047	0	70.234	0,07%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRÀLIA	FINANCER	4.583	29,12	101.473	21.611	0	101.473	0,10%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANCER	2.400	285,99	87.520	4.399	0	87.520	0,08%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.300	2.655,50	83.051	0	-5.898	83.051	0,08%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	700	14.962,99	84.919	18.723	0	84.919	0,08%	HOYA CORP
JABIL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	469	134,98	65.188	4.876	0	65.188	0,06%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓ	FINANCER	5.100	2.548,51	120.930	38.786	0	120.930	0,12%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPÓ	FINANCER	3.600	3.411,68	126.247	48.624	0	126.247	0,12%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	400	34.896,98	131.801	43.581	0	131.801	0,13%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	4.065	29,29	113.865	4.853	0	113.865	0,11%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	IMMOBILIARI	644	210,59	112.605	22.284	0	112.605	0,11%	FIRSTSERVICE CORP





Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 18, F.P 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIES PRIMERES	2.059	356,17	112.571	14.227	0	112.571	0,11%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURG	ENERGIA	7.498	15,62	135.489	18.333	0	135.489	0,13%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUM CÍCLIC	1.227	917,28	216.700	65.770	0	216.700	0,21%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	2.089	106,00	156.901	0	-47.753	156.901	0,15%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTATS UNITS	FINANCIER	5.773	29,76	362.449	205.415	0	362.449	0,35%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANÇA	SERVEIS PÚBLICS	18.259	15,83	279.545	0	-9.458	279.545	0,27%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	60.590	1,39	89.494	0	-8.347	89.494	0,09%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.831	93,59	182.728	22.314	0	182.728	0,18%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SUISSA	MATERIES PRIMERES	23	4.061,01	97.092	1.186	0	97.092	0,09%	GIVAUDAN SA
GODADDY INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.993	122,05	379.945	155.508	0	379.945	0,37%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	242	738,01	247.801	79.615	0	247.801	0,24%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	622	372,35	221.595	3.498	0	221.595	0,22%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.340	120,33	215.683	63.845	0	215.683	0,21%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	521	143,92	93.189	22.579	0	93.189	0,09%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.507	93,51	258.666	37.907	0	258.666	0,25%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	FINANCIER	5.047	35,78	229.949	59.910	0	229.949	0,22%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTATS UNITS	FINANCIER	3.685	73,45	259.120	4.227	0	259.120	0,25%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
GENERAL MOTORS CO	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	3.339	45,47	171.803	32.090	0	171.803	0,17%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANÇA	INDUSTRIAL	5.281	27,96	129.913	0	-17.738	129.913	0,13%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.918	88,61	132.627	0	-23.767	132.627	0,13%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.741	90,36	155.991	49.691	0	155.991	0,15%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.094	249,19	291.045	40.189	0	291.045	0,28%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANYA	FINANCIER	311	466,05	151.488	6.546	0	151.488	0,15%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	8.700	24,95	230.083	29.264	0	230.083	0,22%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUISSA	INDUSTRIAL	632	247,14	168.444	3.353	0	168.444	0,16%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	531	243,20	117.293	1.612	0	117.293	0,11%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	665	276,58	173.582	8.820	0	173.582	0,17%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	2.104	143,78	283.032	3.282	0	283.032	0,27%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.399	75,23	103.915	9.638	0	103.915	0,10%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	440	270,52	125.616	18.991	0	125.616	0,12%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ESTATS UNITS	FINANCIER	185	717,75	183.178	57.252	0	183.178	0,18%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.844	21,04	58.649	3.579	0	58.649	0,06%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.153	177,53	186.820	0	-8.193	186.820	0,18%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.645	84,13	194.804	0	-17.200	194.804	0,19%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.455	106,74	151.894	3.940	0	151.894	0,15%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTATS UNITS	FINANCIER	4.389	81,17	325.708	0	-13.690	325.708	0,32%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETANYA	FINANCIER	10.344	8,85	133.390	23.762	0	133.390	0,13%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ESTATS UNITS	FINANCIER	1.893	64,62	102.649	0	-13.888	102.649	0,10%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	225	508,30	98.645	0	-10.312	98.645	0,10%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	397	172,31	71.589	6.418	0	71.589	0,07%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	1.373	98,58	118.335	0	-10.611	118.335	0,11%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	448	131,50	50.858	0	-5.266	50.858	0,05%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.031	73,96	141.697	0	-1.413	141.697	0,14%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3.618	49,05	166.065	0	-3.021	166.065	0,16%	CORNING INC
			<b>899.834</b>		<b>52.588.414</b>	<b>13.820.190</b>	<b>-1.046.568</b>	<b>52.588.414</b>	<b>51,03%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 18, F.P

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	239.000	101,59	241.067	0	-2.111	240.679	0,23%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	469.000	68,73	239.917	0	-86.694	235.659	0,23%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	469.000	100,30	435.083	0	-36.291	434.132	0,42%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	430.000	91,02	314.807	0	-77.810	313.579	0,31%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOVERNAMENTAL	254.000	94,50	207.840	0	-32.965	207.072	0,20%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GOVERNAMENTAL	178.000	95,16	150.846	0	-18.794	150.596	0,15%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	773.000	91,14	679.900	0	-29.529	675.022	0,66%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	286.000	90,28	238.644	0	-20.292	237.899	0,23%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	803.000	97,46	789.228	0	-724	781.919	0,77%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	455.000	86,54	297.009	0	-100.115	293.654	0,29%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	885.000	86,71	758.546	0	-15.999	751.360	0,74%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	313.000	99,09	310.999	0	-1.329	308.817	0,30%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	279.000	98,24	273.836	0	-964	273.138	0,27%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	710.000	84,73	541.827	0	-65.022	536.555	0,53%	BUONI POLIENNALI DEL TES
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	936.923	63,20	528.750	0	-70.048	519.378	0,51%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	845.163	71,45	534.992	0	-71.533	531.766	0,52%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	793.004	70,93	537.548	0	-27.608	528.315	0,52%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	751.470	76,60	536.209	0	-43.008	533.074	0,52%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1.439.191	89,94	1.310.646	0	-20.139	1.287.555	1,27%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1.390.896	89,68	1.240.613	0	-19.970	1.240.379	1,20%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1.767.597	94,25	1.696.893	0	-26.475	1.671.455	1,65%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2.038.049	94,02	1.958.889	0	-29.544	1.922.168	1,90%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	990.048	96,85	889.028	0	-89.801	877.366	0,86%	US TREASURY N/B
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	200.000	99,89	207.565	4.822	0	204.606	0,20%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	257.000	98,42	267.113	8.489	0	261.424	0,26%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	231.000	88,41	196.245	0	-9.617	194.601	0,19%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1.246.011	84,16	1.034.179	4.401	0	1.018.633	1,00%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	579.540	96,84	557.338	24.280	0	551.788	0,54%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROÀCIA	GOVERNAMENTAL	160.000	99,67	176.620	13.640	0	173.107	0,17%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	218.000	91,22	208.304	4.169	0	203.033	0,20%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETÒNIA	GOVERNAMENTAL	370.000	100,17	393.477	14.197	0	384.816	0,38%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTÒNIA	GOVERNAMENTAL	180.000	99,29	187.727	3.301	0	182.021	0,18%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	106.000	99,27	105.947	28	0	105.251	0,10%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	250.000	99,77	263.462	6.753	0	256.168	0,26%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	140.000	98,96	139.673	98	0	138.639	0,14%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	536.000	101,26	556.021	0	-1.089	541.672	0,54%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	87.000	97,74	86.679	57	0	85.090	0,08%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	52.000	98,41	51.957	22	0	51.197	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	52.000	97,29	51.992	0	-3	50.588	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	87.000	98,07	86.823	49	0	85.366	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	120.000	97,37	119.616	102	0	116.947	0,12%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	32.000	99,68	32.920	4	0	31.902	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	107.000	97,78	106.952	36	0	104.656	0,10%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	35.000	96,93	34.845	64	0	33.989	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	35.000	96,84	34.759	58	0	33.954	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	70.000	97,39	69.741	82	0	68.252	0,07%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	105.000	97,51	104.448	157	0	102.538	0,10%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	111.000	98,06	110.347	147	0	108.990	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	106.000	97,61	105.565	127	0	103.593	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	97,42	35.747	86	0	35.155	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	87.000	97,10	86.524	95	0	84.574	0,08%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	53.000	98,19	53.275	15	0	52.055	0,05%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	70.000	97,60	69.444	144	0	68.467	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 18, F.P

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESpanya	GOVERNAMENTAL	35.000	96,92	34.689	107	0	34.029	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	36.000	96,97	35.698	93	0	35.001	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	França	GOVERNAMENTAL	53.000	96,75	52.490	205	0	51.483	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	Espanya	GOVERNAMENTAL	35.000	98,00	34.625	58	0	34.357	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	França	GOVERNAMENTAL	35.000	96,84	34.609	158	0	34.051	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	92.000	98,25	91.401	136	0	90.523	0,09%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	142.000	98,19	141.769	78	0	139.500	0,14%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	107.000	98,19	106.937	33	0	105.092	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	França	GOVERNAMENTAL	104.000	98,17	103.681	86	0	102.182	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	França	GOVERNAMENTAL	256.000	99,54	255.744	0	0	254.824	0,25%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	Austria	GOVERNAMENTAL	86.000	98,28	85.817	57	0	84.576	0,08%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	Espanya	GOVERNAMENTAL	35.000	97,96	34.568	74	0	34.360	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	105.000	98,35	104.604	84	0	103.352	0,10%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	Holanda	GOVERNAMENTAL	140.000	98,69	139.695	59	0	138.226	0,14%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	Luxemburg	GOVERNAMENTAL	120.000	98,36	119.665	73	0	118.100	0,12%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	87.000	98,93	87.158	31	0	86.099	0,08%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	70.000	98,44	69.607	60	0	68.970	0,07%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	Portugal	GOVERNAMENTAL	146.000	102,72	154.233	1.131	0	151.109	0,15%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	88.000	98,48	87.610	156	0	86.817	0,09%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	Luxemburg	GOVERNAMENTAL	104.000	98,40	103.505	119	0	102.459	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	França	GOVERNAMENTAL	104.000	98,37	103.470	135	0	102.442	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	Luxemburg	GOVERNAMENTAL	140.000	98,81	140.064	81	0	138.421	0,14%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	Alemanya	GOVERNAMENTAL	87.000	98,43	86.540	72	0	85.705	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	70.000	98,26	69.686	92	0	68.876	0,07%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	105.000	99,02	104.655	66	0	104.040	0,10%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	Bèlgica	GOVERNAMENTAL	88.000	98,47	87.233	97	0	86.755	0,08%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	França	GOVERNAMENTAL	35.000	97,86	34.538	70	0	34.322	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	França	GOVERNAMENTAL	106.000	99,16	105.840	31	0	105.144	0,10%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	França	GOVERNAMENTAL	141.000	99,22	140.631	39	0	139.944	0,14%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	Austria	GOVERNAMENTAL	108.000	98,78	107.150	80	0	106.767	0,10%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	17.000	98,56	16.878	17	0	16.773	0,02%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	Finlàndia	GOVERNAMENTAL	88.000	98,29	87.162	91	0	86.586	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	França	GOVERNAMENTAL	105.000	98,50	104.259	109	0	103.532	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	França	GOVERNAMENTAL	129.000	98,65	127.858	110	0	127.363	0,12%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	70.000	98,20	69.282	74	0	68.816	0,07%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	Luxemburg	GOVERNAMENTAL	88.000	98,61	87.328	72	0	86.852	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	Bèlgica	GOVERNAMENTAL	17.000	97,97	16.789	36	0	16.691	0,02%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	70.000	98,55	69.523	62	0	69.045	0,07%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	89.000	99,08	89.016	20	0	88.205	0,09%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	Finlàndia	GOVERNAMENTAL	17.000	97,67	16.745	37	0	16.641	0,02%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	Bèlgica	GOVERNAMENTAL	17.000	97,52	16.721	42	0	16.620	0,02%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	França	GOVERNAMENTAL	92.000	98,67	91.028	59	0	90.836	0,09%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	Luxemburg	GOVERNAMENTAL	87.000	99,25	86.769	26	0	86.373	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	70.000	99,46	70.250	17	0	69.636	0,07%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	França	GOVERNAMENTAL	274.000	99,80	273.871	8	0	273.459	0,27%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	Luxemburg	GOVERNAMENTAL	108.000	98,63	106.907	60	0	106.583	0,10%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	108.000	98,74	107.010	57	0	106.700	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	França	GOVERNAMENTAL	36.000	98,06	35.476	52	0	35.354	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	França	GOVERNAMENTAL	92.000	99,24	91.572	32	0	91.335	0,09%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	Holanda	GOVERNAMENTAL	88.000	99,14	87.641	37	0	87.276	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	França	GOVERNAMENTAL	91.000	99,21	90.664	28	0	90.311	0,09%	FRENCH REPUBLIC
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	Alemanya	GOVERNAMENTAL	100.000	99,70	100.248	241	0	99.936	0,10%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	Holanda	GOVERNAMENTAL	55.000	99,16	54.662	14	0	54.550	0,05%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 18, F.P

#### Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	37.000	97,91	36.277	21	0	36.248	0,04%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	111.000	99,32	110.371	14	0	110.263	0,11%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	37.000	98,07	36.336	20	0	36.307	0,04%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	18.000	97,91	17.640	2	0	17.625	0,02%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	55.000	99,42	54.943	48	0	54.731	0,05%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	93.000	98,71	91.994	26	0	91.823	0,09%	EUROPEAN UNION
			<b>28.332.891</b>		<b>25.351.549</b>	<b>90.418</b>	<b>-897.472</b>	<b>25.048.605</b>	<b>24,60%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 18, F.P

Renda Fixa Privada

Nom del Valor	País	Sector	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	Productos de consumo no básico	CONSUM NO CÍCLIC	673.000	90,52	633.984	14.392	0	623.594	0,62%	PROSUS NV
STEDIN HOLDING 1,5% PERPETUAL	HOLANDA	Servicios de utilidad pública	SERVEIS PÚBLICS	690.000	79,05	668.943	112.661	0	658.080	0,65%	STEDIN HOLDING NV
ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	HOLANDA	Servicios de utilidad pública	SERVEIS PÚBLICS	690.000	89,66	689.100	66.730	0	685.397	0,67%	ALLIANDER NV
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	G. BRETANYA	Finanzas	FINANCER	690.000	92,74	691.206	43.610	0	683.517	0,67%	STANDARD CHARTERED
AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANÇA	Finanzas	FINANCER	660.000	97,38	667.619	17.579	0	660.316	0,65%	AXA SA
ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028	SUISSA	Finanzas	FINANCER	630.000	90,32	623.489	36.782	0	605.791	0,60%	ZUERCHER KANTONALBANK
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025	ESTATS UNITS	Productos de consumo no básico	CONSUM NO CÍCLIC	565.052	98,99	568.073	12.225	0	560.443	0,55%	GENERAL MOTORS
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	ESTATS UNITS	Inmobiliario	IMMOBILIARI	314.883	99,24	314.856	776	0	313.413	0,31%	WELLTOWER INC
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	ESTATS UNITS	Industrial	INDUSTRIAL	570.847	92,45	548.420	14.657	0	536.588	0,53%	AIR LEASE CORP
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	ESTATS UNITS	Servicios de Telecomunicaciones	TELECOMUNICACIONS	109.147	85,58	97.746	1.345	0	96.089	0,09%	WALT DISNEY CO/THE
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	ESTATS UNITS	Productos de consumo básico	CONSUM CÍCLIC	170.964	98,49	174.559	0	-322	170.772	0,17%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	239.543	98,69	243.825	3.589	0	241.163	0,24%	US BANCORP
EQUINIX INC 3,2% VTO.18.11.2029	ESTATS UNITS	Inmobiliario	IMMOBILIARI	396.019	88,11	365.926	9.410	0	363.437	0,36%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTATS UNITS	Industrial	INDUSTRIAL	410.508	84,60	355.863	1.469	0	353.805	0,35%	UNION PACIFIC CORP
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32	ESTATS UNITS	Servicios de Telecomunicaciones	TELECOMUNICACIONS	207.669	83,87	185.753	1.626	0	182.134	0,18%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIA	Industrial	INDUSTRIAL	635.000	84,49	604.872	42.460	0	578.965	0,59%	AUTOSTRAD PER LITALIA
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ESTATS UNITS	Tecnología de la información	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	362.213	79,06	286.619	1.550	0	282.597	0,28%	ORACLE CORP
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	487.780	99,10	487.324	4.844	0	476.597	0,47%	JPMORGAN CHASE & CO
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	ESTATS UNITS	Tecnología de la información	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	328.406	117,50	345.366	0	-35.465	343.252	0,34%	QUALCOMM INC
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTATS UNITS	Servicios de Telecomunicaciones	TELECOMUNICACIONS	703.175	72,33	482.023	0	-9.771	474.064	0,47%	AT&T INC
UBS GROUP AG 4,75% 17/03/2032	SUISSA	Finanzas	FINANCER	610.000	105,09	680.943	19.291	0	660.359	0,66%	UBS GROUP AG
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANYA	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	560.000	101,84	603.342	18.018	0	588.344	0,59%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ESTATS UNITS	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	147.783	110,05	164.319	8.077	0	163.056	0,16%	DOW CHEMICAL
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTATS UNITS	Productos de consumo básico	CONSUM CÍCLIC	241.475	83,95	203.345	11.183	0	199.122	0,20%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	CONSUM CÍCLIC	635.000	99,13	708.421	64.049	0	693.536	0,69%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4 11 09/15/28	ESTATS UNITS	Industrial	INDUSTRIAL	179.657	95,67	177.764	14.130	0	175.078	0,17%	BROADCOM INC
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034	SUECIA	Finanzas	FINANCER	380.000	99,03	411.663	28.086	0	404.400	0,40%	SVENSKA HANDELSBANKEN AB
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ESTATS UNITS	Energía	ENERGIA	195.112	95,35	199.238	12.001	0	190.915	0,19%	CHENIERE ENERGY INC
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5,35 01/04/53	ESTATS UNITS	Servicios de utilidad pública	SERVEIS PÚBLICS	237.611	97,42	227.348	1.561	0	224.168	0,22%	SAN DIEGO G & E
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTATS UNITS	Productos de consumo básico	CONSUM CÍCLIC	309.088	98,16	328.765	30.460	0	326.283	0,32%	JM SMUCKER
CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032	ESTATS UNITS	Industrial	INDUSTRIAL	320.000	101,55	344.921	18.730	0	343.692	0,33%	CARRIER GLOBAL CORP
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	389.258	104,63	407.315	11.925	0	400.910	0,40%	BANK OF AMERICA CORP
MERCK 4,5% 17/05/2033	ESTATS UNITS	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	287.838	99,79	279.275	2.112	0	277.684	0,27%	MERCK & CO INC
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ESTATS UNITS	Industrial	INDUSTRIAL	665.000	101,77	683.965	0	-2.344	674.433	0,66%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3,625% 28/02/2031	SUECIA	Industrial	INDUSTRIAL	595.000	99,38	626.390	16.586	0	607.902	0,61%	EPIROC AB
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTATS UNITS	Productos de consumo no básico	CONSUM NO CÍCLIC	502.268	95,99	464.676	0	-4.119	457.297	0,45%	HOME DEPOT INC/THE
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIA	Industrial	INDUSTRIAL	680.000	100,94	717.702	16.220	0	702.643	0,70%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	ESTATS UNITS	Energía	ENERGIA	117.840	70,16	78.940	0	-1.493	77.272	0,08%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
ELEVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	ESTATS UNITS	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	367.042	96,96	358.532	12.280	0	351.564	0,35%	ELEVANCE HEALTH INC
NOVO NORDISK A/S 3,375% 21.05.2034	HOLANDA	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	790.000	100,04	819.257	12.665	0	802.947	0,79%	NOVO NORDISK A/S
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLANDA	Finanzas	FINANCER	555.000	101,98	596.357	25.037	0	591.032	0,58%	ACHMEA BV
HAMBURG COMMERCIAL BANK 4,75% 02.05.2029	ALEMANYA	Finanzas	FINANCER	545.000	100,36	593.458	29.561	0	576.513	0,58%	HAMBURG COMMERCIAL BANK
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLANDA	Industrial	INDUSTRIAL	663.000	101,78	705.610	13.801	0	688.578	0,68%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTATS UNITS	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	478.121	100,36	478.398	8.219	0	471.784	0,46%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	Finanzas	FINANCER	599.000	99,62	627.665	17.456	0	614.168	0,61%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5,831% 19/04/2035	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	371.872	102,65	383.962	8.506	0	379.741	0,37%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	434.655	102,00	447.845	18.874	0	443.275	0,43%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTATS UNITS	Salud	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	268.520	100,45	271.376	6.138	0	266.773	0,26%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	381.531	100,13	380.381	10.110	0	379.220	0,37%	CITIGROUP INC
LOGICOR FINANCING SARL 4,25% 18/07/2029	ESTATS UNITS	Finanzas	FINANCER	323.000	100,35	339.100	8.852	0	332.986	0,33%	LOGICOR FINANCING SAR
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,693% 17/05/33	ESTATS UNITS	Servicios de Telecomunicaciones	TELECOMUNICACIONS	580.000	100,91	599.670	0	-2.525	582.741	0,58%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPÓ	Finanzas	FINANCER	972.000	100,11	971.072	0	-8.415	964.674	0,94%	ORIX CORP
T-MOBILE USA INC 6,00% VTO.15.06.2054	ESTATS UNITS	Servicios de Telecomunicaciones	TELECOMUNICACIONS	273.350	104,70	277.963	2.863	0	277.251	0,27%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDA	Materiales	MATERIES PRIMERES	504.000	99,42	508.398	4.326	0	505.383	0,49%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DANSKE BANK 3,75% 19/11/2036	DINAMARCA	Finanzas	FINANCER	423.000	99,36	423.676	1.512	0	421.804	0,41%	DANSKE BANK A/S
				<b>25.116.224</b>		<b>25.120.618</b>	<b>838.335</b>	<b>-64.455</b>	<b>24.707.544</b>	<b>24,37%</b>	



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 18, F.P

#### Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVADOS	DERIVATS	16.200.000	0,00	832.718	0	0			CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANYA	DERIVADOS	DERIVATS	-900.000	0,00	0	0	0			EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALEMANYA	DERIVADOS	DERIVATS	-300.000	0,00	-400.320	0	0			DERIVADOS
FUTURO EURO SCHATZ VTO MAR25	ALEMANYA	DERIVADOS	DERIVATS	4.000.000	0,00	0	0	0			EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 25	ALEMANYA	DERIVADOS	DERIVATS	-1.545.824	0,00	-1.513.110	0	0			EUREX
				<b>17.454.176</b>		<b>-1.080.712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			