



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

2o semestre 2024

Este documento no contiene publicidad y no se trata de material de marketing ni similar.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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

Entre los acontecimientos que más impactaron la economía y los mercados financieros durante la segunda mitad del año 2024 se pueden nombrar el cambio en las expectativas de inflación, la victoria de Donald Trump en las elecciones estadounidenses y la consolidación de la temática de la inteligencia artificial como gran impulsora del crecimiento económico futuro.

Todo apuntó a una ralentización de las bajadas de tipos que se esperaba para 2025 por parte de los bancos centrales. Los mercados de bonos lo reflejaron en Estados Unidos y la referencia del Tesoro a diez años subió 40 puntos básicos hasta el 4,57%, pero el bono equivalente a dos años subió solo 9 puntos básicos hasta el 4,24%. En la Eurozona la divergencia entre plazos fue más acusada y, mientras el bono alemán de referencia a diez años veía subir su rentabilidad en 26 puntos básicos, el bono a dos años la recortaba en 73 puntos básicos hasta el 2,08%.

Los índices de renta variable experimentaron alzas en el segundo semestre, con la excepción de algunos

índices europeos. El índice compuesto global MSCI-World cerró el semestre un 6,1% más arriba, para acabar 2024 con una subida del 19,3%. En Europa, el índice compuesto MSCI-Europe cerró el semestre cayendo un 2,0% y el año 2024 subiendo un 4,9%.

La rentabilidad del fondo fue positiva, tanto en el segundo semestre, como en el acumulado de 2024.

La renta variable representó entre el 95 y el 99% del fondo a lo largo del periodo.

El elevado peso de acciones estadounidenses en la cartera unido al comportamiento muy positivo de este mercado y el alza del dólar estadounidense frente al euro, fueron los principales argumentos para la rentabilidad del fondo, tanto en el segundo semestre como en el conjunto de 2024. Dentro de este mercado, es preciso destacar el excepcional rendimiento originado por los grandes valores tecnológicos, capitalizando las expectativas de alto crecimiento que se espera del desarrollo de la inteligencia

Datos del Plan de Pensiones

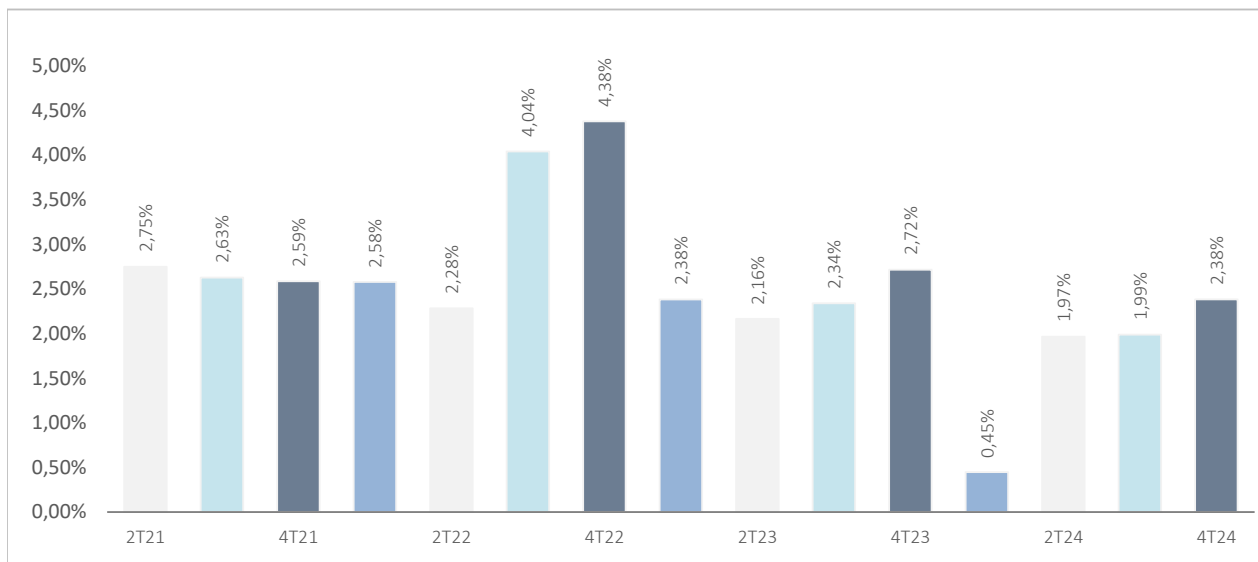
Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 185.595.747
Valor de la participación	EUROS 10,70237
Nº de partícipes	5.404
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,1060% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,16% sobre el patrimonio
Código de Producto	537



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Rentabilidades Históricas

Volatilidades históricas



Rentabilidades

Mes	-0,72%	2023	14,86%
3 meses	4,28%	2022	-12,41%
Año en curso	16,38%	2021	25,09%
		2020	1,82%
		2019	26,81%
Media 3 años	5,40%	2018	-3,29%
Media 5 años	8,32%	2017	6,08%
Media 10 años	8,32%	2016	5,81%
Media 15 años	8,42%	2015	8,29%
Media 20 años	6,01%	2014	15,34%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

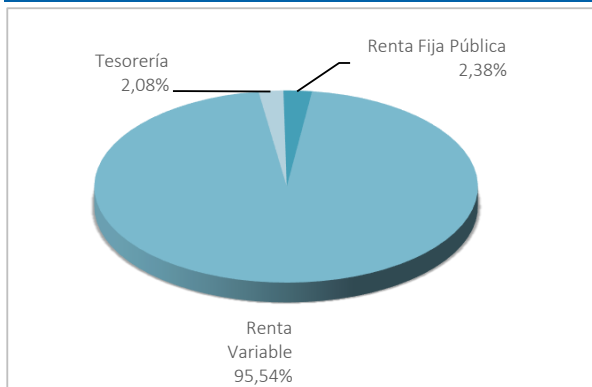
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0544



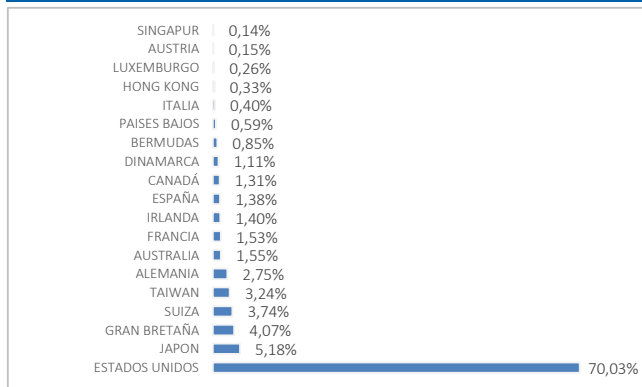
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la cartera

Cartera por tipo de activos



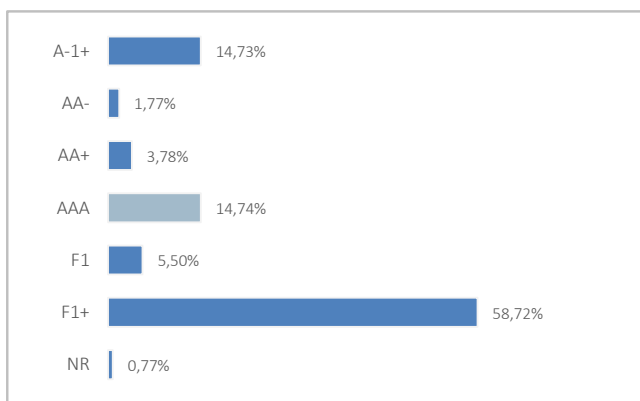
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,96%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,44%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,90%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,15%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	3,06%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO NO CÍCLICO	2,49%
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,70%
FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,59%
TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO NO CÍCLICO	1,57%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,38%

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 RV Global

Información Adicional

Le recordamos que las aportaciones a planes de pensiones anteriores a 31/12/2006 pueden generar derecho a reducción fiscal del 40% en las condiciones y plazos regulados por la normativa en vigor (excepto para País Vasco y Navarra en los que la reducción se aplicará, en su caso, en las condiciones establecidas por la normativa foral en vigor).

En este sentido, le informamos que:

*En caso de ser titular de un plan de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba del plan de pensiones, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

*En caso de ser titular de varios planes de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba de cada plan de pensiones, incluso en períodos impositivos diferentes, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Renta Variable

Nombre valor	Pais	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	24.227	43,42	897.189	0	-98.510	897.189	0,45%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	26.019	49,48	1.358.975	0	-17.241	1.358.975	0,68%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	9.696	77,86	821.251	66.306	0	821.251	0,41%	HENKEL PREF
AC.PFIZER INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	15.960	26,31	408.980	11.570	0	408.980	0,21%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	2.986	184,68	883.557	332.117	0	883.557	0,44%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	9.890	37,64	412.157	0	-35.548	412.157	0,21%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	62.275	9,71	715.674	0	-11.471	715.674	0,36%	NATIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	FINANZAS	20.084	40,42	773.736	0	-38.080	773.736	0,39%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	40.367	3,56	141.890	0	-1.777	141.890	0,07%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	19.791	45,32	1.088.845	10.102	0	1.088.845	0,55%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.652	144,32	838.653	97.683	0	838.653	0,42%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	2.251	19.059,72	257.159	0	-46.006	257.159	0,13%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	14.204	73,50	963.668	0	-24.625	963.668	0,48%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	661	1.003,13	781.271	169.077	0	781.271	0,39%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	16.646	32,84	558.307	11.578	0	558.307	0,28%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	1.484	303,38	1.007.191	556.972	0	1.007.191	0,50%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	14.758	91,70	1.393.336	0	-53.387	1.393.336	0,70%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	3.231	215,68	765.101	68.239	0	765.101	0,38%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	22.518	27,86	650.545	23.133	0	650.545	0,33%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	8.824	67,73	704.796	65.874	0	704.796	0,35%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	6.526	227,29	2.451.984	1.095.300	0	2.451.984	1,23%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	3.282	351,26	1.603.619	547.987	0	1.603.619	0,80%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CISCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.968	58,71	398.439	11.193	0	398.439	0,20%	CISCO SYSTEMS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	35.270	82,81	6.487.775	3.810.349	0	6.487.775	3,25%	ALPHABET
BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	332	5.010,03	1.593.267	18.758	0	1.593.267	0,80%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	3.695	466,75	1.617.757	0	-14.793	1.617.757	0,81%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	4.490	261,68	1.221.074	0	-34.935	1.221.074	0,61%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	7.218	51,10	388.328	19.511	0	388.328	0,19%	DAIMLER AG
AXA	FRANCIA	FINANZAS	26.594	33,17	912.706	30.610	0	912.706	0,46%	AXA SA
RIO TINTO	GRAN BRETAÑA	MATERIALES	17.590	47,81	1.004.989	0	-6.331	1.004.989	0,50%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SUIZA	FINANZAS	36.341	27,90	1.072.634	0	-11.095	1.072.634	0,54%	UBS
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	94.159	13,21	1.252.315	8.512	0	1.252.315	0,63%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	34.685	1.663,47	668.059	233.148	0	668.059	0,33%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	9.813	153,65	1.370.763	0	-2.314	1.370.763	0,69%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	12.233	136,88	2.832.379	1.282.194	0	2.832.379	1,42%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	20.684	37,06	651.904	0	-73.645	651.904	0,33%	HP INC
FACEBOOK INC-A	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	5.789	580,18	3.273.935	94.639	0	3.273.935	1,64%	FACEBOOK
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	42.133	112,36	10.191.159	5.800.050	0	10.191.159	5,11%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	3.832	187,62	1.169.768	502.638	0	1.169.768	0,59%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	11.766	73,83	1.033.172	251.339	0	1.033.172	0,52%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	8.762	101,40	942.379	101.390	0	942.379	0,47%	WALT DISNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	19.164	93,12	1.709.816	20.483	0	1.709.816	0,86%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	3.128	85,30	266.193	0	-616	266.193	0,13%	SCOUT24 AG
ACS	ESPAÑA	INDUSTRIAL	12.234	41,48	592.615	85.154	0	592.615	0,30%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	12.613	100,52	1.128.258	0	-71.859	1.128.258	0,57%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	885	301,68	222.801	0	-29.928	222.801	0,11%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	4.862	138,40	787.319	180.670	0	787.319	0,39%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	970	394,46	987.564	651.411	0	987.564	0,50%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.592	458,37	619.237	0	-75.968	619.237	0,31%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	33.092	33,60	1.404.799	408.184	0	1.404.799	0,70%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	19.699	246,63	8.019.992	3.537.803	0	8.019.992	4,02%	MICROSOFT
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	200.000	583,55	6.296.060	2.707.173	0	6.296.060	3,16%	TAIWAN SEMICONDUCTORES
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.158	460,63	926.896	16.382	0	926.896	0,46%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	7.749	87,59	638.824	0	-6.322	638.824	0,32%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.350	253,13	561.020	0	-2.078	561.020	0,28%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	5.645	211,45	1.171.580	41.698	0	1.171.580	0,59%	CHENIERE ENERGY INC
NVR INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	69	9.200,09	545.100	0	-55.808	545.100	0,27%	NVR INC
NINTENDO CO LTD	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.800	8.152,63	385.676	47.737	0	385.676	0,19%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	3.525	336,68	940.201	0	-183.207	940.201	0,47%	CIGNA CORP



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Renta Variable

Nombre valor	Pais	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
OMNICOM GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	9.587	103,82	796.738	0	-145.405	796.738	0,40%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.891	628,50	1.112.897	0	-12.139	1.112.897	0,56%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	4.791	109,31	530.364	6.644	0	530.364	0,27%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.808	129,69	295.364	0	-49.356	295.364	0,15%	PULTEGROUP INC
ARISTA NETWORKS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	7.048	102,58	752.451	63.694	0	752.451	0,38%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.885	137,25	543.751	0	-90.918	543.751	0,27%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	9.870	85,20	813.393	17.388	0	813.393	0,41%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	13.372	60,59	778.836	11.845	0	778.836	0,39%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	8.943	117,00	898.529	0	-91.929	898.529	0,45%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.996	625,59	1.098.750	0	-86.658	1.098.750	0,55%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	361	520,25	183.610	5.827	0	183.610	0,09%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.546	250,88	1.203.584	0	-113.501	1.203.584	0,60%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	546	931,71	483.224	1.677	0	483.224	0,24%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.023	239,91	431.837	0	-27.575	431.837	0,22%	CONSTELLATION BRANDS INC
PACKAGING CORP OF AMERICA	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.411	244,14	959.185	0	-63.796	959.185	0,48%	PACKAGING CORP OF AMERICA
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	4.117	71,13	288.190	0	-4.656	288.190	0,14%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	10.362	136,16	1.314.036	0	-21.468	1.314.036	0,66%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	8.254	335,63	3.219.630	592.914	0	3.219.630	1,61%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	3.441	171,44	590.615	32.190	0	590.615	0,30%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	24.194	211,65	5.126.922	279.753	0	5.126.922	2,57%	AMAZON.COM INC
OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.980	194,97	819.270	0	-99.820	819.270	0,41%	OWENS CORNING
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	23.343	59,24	1.275.259	0	-42.146	1.275.259	0,64%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.158	828,53	1.857.878	165.382	0	1.857.878	0,93%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	2.132	819,91	1.589.779	0	-64.925	1.589.779	0,80%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	70.467	89,96	9.140.325	3.313.545	0	9.140.325	4,58%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	890	712,35	540.291	0	-59.846	540.291	0,27%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	6.203	82,68	490.582	5.108	0	490.582	0,25%	METLIFE INC
AC.ACCTURE PLC-CL A	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.337	366,42	1.133.892	0	-23.547	1.133.892	0,57%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAÑA	FINANZAS	48.583	8,84	459.207	29.494	0	459.207	0,23%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	10.138	34,76	404.219	0	-19.550	404.219	0,20%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	7.457	145,58	821.614	0	-212.615	821.614	0,41%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	18.144	63,08	1.091.125	7.667	0	1.091.125	0,55%	COCA-COLA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	9.777	41,29	377.650	0	-4.518	377.650	0,19%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	7.755	50,35	384.958	0	-5.505	384.958	0,19%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	12.600	9.913,49	859.736	101.533	0	859.736	0,43%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	18.870	18,29	205.524	0	-6.660	205.524	0,10%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	INDUSTRIAL	7.800	2.474,15	114.275	0	-3.252	114.275	0,06%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	FINANZAS	9.985	101,57	890.671	0	-69.361	890.671	0,45%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.927	498,16	1.306.812	0	-73.453	1.306.812	0,66%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANZAS	7.530	149,64	688.691	0	-3.958	688.691	0,35%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	5.089	64,87	313.459	985	0	313.459	0,16%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	16.853	46,45	790.800	49.815	0	790.800	0,40%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANZAS	9.000	42,51	277.443	7.401	0	277.443	0,14%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	10.273	26,06	253.128	0	-265	253.128	0,13%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	27.934	43,43	1.106.779	0	-41.685	1.106.779	0,55%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	6.261	44,02	186.123	0	-271	186.123	0,09%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTRD INC	CANADA	CONSUMO CÍCLICO	3.357	184,42	426.432	7.742	0	426.432	0,21%	LOBLAW COS LTRD INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	3.009	113,68	210.931	671	0	210.931	0,11%	RIO TINTO LTD
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	FINANZAS	18.675	57,65	666.013	0	-62.093	666.013	0,33%	PEMBINA PIPELINE CORP
BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	3.580	91,12	296.690	0	-12.084	296.690	0,15%	BEST BUY CO INC
31 GRP	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	24.983	33,37	1.077.110	74.466	0	1.077.110	0,54%	31 GRP
EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.647	118,99	497.195	0	-26.234	497.195	0,25%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.300	22.834,57	488.624	29.280	0	488.624	0,24%	TOKYO ELECTRON LTD
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.062	99,72	338.636	0	-44.810	338.636	0,17%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL
TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	307.246	3,41	1.368.881	109.223	0	1.368.881	0,69%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	3.529	419,55	1.258.989	0	-142.549	1.258.989	0,63%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	MATERIALES	11.000	5.686,14	356.661	0	-24.616	356.661	0,18%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	3.102	73,92	221.870	4.802	0	221.870	0,11%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	7.938	124,60	906.813	0	-29.426	906.813	0,45%	CARDINAL HEALTH



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Renta Variable

Nombre valor	Pais	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	15.621	173,27	3.498.077	935.981	0	3.498.077	1,75%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	3.634	132,88	459.961	2.845	0	459.961	0,23%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	12.217	68,61	521.533	6.284	0	521.533	0,26%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	749	644,69	455.866	0	-1.219	455.866	0,23%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	12.513	108,34	1.213.465	0	-69.755	1.213.465	0,61%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	729	2.389,92	1.401.896	0	-247.321	1.401.896	0,70%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	16.100	4.625,92	428.972	0	-25.027	428.972	0,22%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANZAS	51.800	58,98	360.751	0	-12.563	360.751	0,18%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANZAS	22.500	3.591,72	518.498	25.874	0	518.498	0,26%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	25.400	2.567,63	523.901	119.728	0	523.901	0,26%	SONY CORPORATION
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	FINANZAS	46.100	1.789,86	521.011	18.032	0	521.011	0,26%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	7.500	5.001,00	231.515	2.877	0	231.515	0,12%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPON	INDUSTRIAL	33.900	3.877,58	817.108	19.207	0	817.108	0,41%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPON	INDUSTRIAL	1.300	64.432,88	514.390	3.789	0	514.390	0,26%	KEYENCE CORP
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	5.499	38,04	202.261	8.875	0	202.261	0,10%	FREEMPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	23.206	29,31	422.266	4.105	0	422.266	0,21%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	3.329	388,68	1.093.038	0	-131.781	1.093.038	0,55%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	9.700	4.240,85	248.294	0	-2.464	248.294	0,12%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	30.400	1.340,27	285.691	37.323	0	285.691	0,14%	HONDA MOTOR CO LTD
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	6.087	42,32	287.174	0	-22.623	287.174	0,14%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMANIA	FINANZAS	5.281	73,56	433.834	45.385	0	433.834	0,22%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANZAS	2.182	371,35	763.918	0	-3.089	763.918	0,38%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.721	512,42	1.308.929	0	-10.921	1.308.929	0,66%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	19.435	85,32	1.696.074	126.437	0	1.696.074	0,85%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	5.500	6.346,27	215.101	2.330	0	215.101	0,11%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.800	9.174,83	382.387	2.077	0	382.387	0,19%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADA	ENERGÍA	11.939	44,70	352.429	0	-8.476	352.429	0,18%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIA	ASISTENCIA SANITARIA	2.368	285,58	397.935	0	-17.762	397.935	0,20%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	11.818	291,65	989.228	525.911	0	989.228	0,50%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	315.869	1,19	510.495	59.312	0	510.495	0,26%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	22.500	2.440,49	342.589	7.862	0	342.589	0,17%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	29.564	12,51	236.250	8.872	0	236.250	0,12%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	FINANZAS	15.403	38,31	341.042	0	-21.645	341.042	0,17%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANZAS	7.900	307,39	288.087	0	-8.665	288.087	0,14%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	17.800	2.642,53	278.926	0	-7.802	278.926	0,14%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	2.400	20.124,02	291.152	0	-3.261	291.152	0,15%	HOYA CORP
JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.608	134,98	223.501	16.717	0	223.501	0,11%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANZAS	18.900	3.500,70	448.151	44.833	0	448.151	0,22%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANZAS	13.300	5.471,44	466.412	23.969	0	466.412	0,23%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	1.300	49.469,89	428.353	36.327	0	428.353	0,21%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	14.613	29,98	409.326	0	-5.445	409.326	0,21%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	INMOBILIARIO	2.173	262,66	379.953	0	-6.049	379.953	0,19%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIALES	6.949	408,51	379.920	0	-470	379.920	0,19%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURGO	ENERGÍA	27.663	17,30	499.870	21.241	0	499.870	0,25%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUMO CÍCLICO	4.442	1.091,97	784.500	134.527	0	784.500	0,39%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	7.508	87,57	563.914	0	-58.433	563.914	0,28%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	20.744	66,49	1.302.381	0	-3.215	1.302.381	0,65%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	67.908	15,34	1.039.671	0	-1.887	1.039.671	0,52%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	207.111	1,32	305.912	0	-22.145	305.912	0,15%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.762	109,92	674.826	0	-30.196	674.826	0,34%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SUIZA	MATERIALES	84	3.818,21	354.598	11.739	0	354.598	0,18%	GIVAUDAN SA
GODDADDY INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	7.162	189,56	1.365.361	80.224	0	1.365.361	0,68%	GODDADDY INC
SERVICENOW INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	868	1.052,91	888.806	23.686	0	888.806	0,45%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.235	458,05	796.247	0	-172.831	796.247	0,40%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.948	189,96	796.418	0	-93.322	796.418	0,40%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.670	130,22	298.705	92.851	0	298.705	0,15%	WILLIAMS-SONOMA INC
ACCOM TECHNOLOGY CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	9.008	114,48	929.422	0	-46.782	929.422	0,47%	ACCOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	18.136	48,65	826.303	0	-8.851	826.303	0,41%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	13.239	75,83	930.934	0	-19.351	930.934	0,47%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Renta Variable										
Nombre valor	Pais	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
GENERAL MOTORS CO	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	12.001	58,02	617.493	0	-41.586	617.493	0,31%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	19.872	25,79	488.851	0	-23.597	488.851	0,25%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	6.583	75,98	455.206	0	-18.231	455.206	0,23%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.991	130,05	536.783	9.859	0	536.783	0,27%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.930	289,59	1.045.529	0	-31.785	1.045.529	0,52%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANIA	FINANZAS	1.193	467,32	581.110	23.595	0	581.110	0,29%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	31.259	30,80	826.686	0	-84.806	826.686	0,41%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUIZA	INDUSTRIAL	2.269	255,23	604.747	0	-14.317	604.747	0,30%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.908	244,94	421.461	0	-20.925	421.461	0,21%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.390	290,20	623.849	0	-32.691	623.849	0,31%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	7.214	148,90	970.434	0	-49.815	970.434	0,49%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.026	82,08	373.320	0	-17.168	373.320	0,19%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.579	313,30	450.790	0	-17.489	450.790	0,23%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	663	1.039,30	656.472	4.210	0	656.472	0,33%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	9.443	22,08	194.733	0	-2.665	194.733	0,10%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	4.256	177,53	689.599	0	-30.242	689.599	0,35%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	9.065	84,13	667.636	0	-58.948	667.636	0,33%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.990	106,74	520.928	13.513	0	520.928	0,26%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	15.042	81,17	1.116.268	0	-46.918	1.116.268	0,56%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	38.472	8,85	496.112	88.381	0	496.112	0,25%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	6.993	64,04	379.200	0	-47.473	379.200	0,19%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	774	508,30	339.339	0	-35.473	339.339	0,17%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.362	172,31	245.601	22.019	0	245.601	0,12%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	4.708	98,58	405.770	0	-36.386	405.770	0,20%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.538	131,50	174.597	0	-18.080	174.597	0,09%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.964	73,96	485.857	0	-4.846	485.857	0,24%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	13.360	49,05	613.218	0	-11.156	613.218	0,31%	CORNING INC
			3.412.521		194.589.996	30.446.802	-4.384.079	194.589.996	97,57%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Renta Fija Pública

Nombre valor	Pais	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	GUVERNAMENTAL	52.000	98,00	51.037	31	0	50.993	0,03%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	69.000	98,16	68.966	26	0	67.759	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	86.000	97,74	85.800	93	0	84.145	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	53.000	97,73	52.804	35	0	51.833	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	33.000	97,71	32.973	16	0	32.262	0,02%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	33.000	97,29	32.995	0	-2	32.104	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	54.000	98,07	53.990	30	0	52.990	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUVERNAMENTAL	75.000	97,36	74.760	64	0	73.087	0,04%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	45.000	99,67	46.294	6	0	44.859	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM09% 09/01/25	BELGICA	GUVERNAMENTAL	69.000	97,78	68.969	23	0	67.492	0,03%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	22.000	96,93	21.902	41	0	21.365	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	19.000	96,84	18.869	32	0	18.432	0,01%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	49.000	97,43	48.819	57	0	47.799	0,02%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	GUVERNAMENTAL	67.000	97,52	66.648	100	0	65.438	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	68.000	98,05	67.600	90	0	66.765	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	69.000	97,63	68.717	83	0	67.445	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	24.000	97,42	23.831	57	0	23.437	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	58.000	97,10	57.683	63	0	56.384	0,03%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	37.000	98,19	37.192	11	0	36.341	0,02%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	44.000	97,58	43.650	90	0	43.025	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	23.000	96,92	22.796	71	0	22.362	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	22.000	96,97	21.815	57	0	21.389	0,01%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	34.000	96,75	33.673	132	0	33.027	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	22.000	98,00	21.764	37	0	21.596	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	24.000	96,84	23.732	108	0	23.349	0,01%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	59.000	98,31	58.616	81	0	58.085	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓN EUROPEA	GUVERNAMENTAL	93.000	98,19	92.848	51	0	91.363	0,05%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓN EUROPEA	GUVERNAMENTAL	69.000	98,19	68.959	21	0	67.770	0,03%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	67.000	98,17	66.794	56	0	65.829	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	356.000	99,54	355.644	0	0	354.359	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GUVERNAMENTAL	55.000	98,28	54.883	37	0	54.089	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAÑA	GUVERNAMENTAL	22.000	97,96	21.729	47	0	21.598	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓN EUROPEA	GUVERNAMENTAL	66.000	98,35	65.751	53	0	64.964	0,03%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLANDA	GUVERNAMENTAL	87.000	98,69	86.810	37	0	85.897	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	75.000	98,36	74.791	46	0	73.813	0,04%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	52.000	98,93	52.094	18	0	51.461	0,03%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	48.000	98,44	47.730	41	0	47.294	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	53.000	98,48	52.765	94	0	52.287	0,03%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	65.000	98,40	64.691	74	0	64.037	0,03%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	65.000	98,37	64.669	84	0	64.026	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	86.000	98,81	86.039	50	0	85.030	0,04%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	52.000	98,43	51.725	43	0	51.226	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	49.000	98,26	48.780	65	0	48.213	0,02%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	65.000	99,20	64.786	35	0	64.512	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGICA	GUVERNAMENTAL	54.000	98,47	53.529	60	0	53.235	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	22.000	97,86	21.710	44	0	21.574	0,01%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	66.000	99,16	65.900	19	0	65.467	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	87.000	99,22	86.772	24	0	86.347	0,04%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GUVERNAMENTAL	67.000	98,54	66.473	81	0	66.101	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	24.000	98,56	23.828	24	0	23.680	0,01%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLANDIA	GUVERNAMENTAL	54.000	98,29	53.486	56	0	53.132	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	65.000	98,50	64.541	68	0	64.091	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	80.000	98,64	79.292	68	0	78.983	0,04%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	49.000	98,20	48.498	52	0	48.171	0,02%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	54.000	98,61	53.587	44	0	53.295	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGICA	GUVERNAMENTAL	24.000	97,97	23.702	51	0	23.564	0,01%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	44.000	98,55	43.700	39	0	43.400	0,02%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	55.000	99,08	55.010	12	0	54.509	0,03%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDIA	GUVERNAMENTAL	24.000	97,67	23.640	53	0	23.493	0,01%	FINNISH GOVERNMENT



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Renta Fija Pública

Nombre valor	Pais	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGICA	GUVERNAMENTAL	24.000	97,52	23.607	60	0	23.463	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	57.000	98,67	56.398	36	0	56.279	0,03%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	54.000	99,25	53.856	16	0	53.611	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	49.000	99,46	49.175	12	0	48.745	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	377.000	99,85	376.823	11	0	376.441	0,19%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	67.000	98,63	66.322	37	0	66.121	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	67.000	98,74	66.386	36	0	66.193	0,03%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	23.000	98,06	22.665	33	0	22.587	0,01%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	57.000	99,24	56.735	20	0	56.588	0,03%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLANDA	GUVERNAMENTAL	54.000	99,14	53.780	23	0	53.556	0,03%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	56.000	99,21	55.793	17	0	55.576	0,03%	FRENCH REPUBLIC
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	100.000	99,70	100.248	241	0	99.936	0,05%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLANDA	GUVERNAMENTAL	34.000	99,16	33.791	9	0	33.722	0,02%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	52.000	97,91	50.984	29	0	50.943	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	156.000	99,32	155.115	20	0	154.964	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCIA	GUVERNAMENTAL	52.000	98,07	51.067	29	0	51.027	0,03%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGICA	GUVERNAMENTAL	25.000	97,91	24.500	3	0	24.479	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANIA	GUVERNAMENTAL	37.000	99,42	36.961	32	0	36.819	0,02%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURGO	GUVERNAMENTAL	131.000	98,71	129.583	37	0	129.342	0,06%	EUROPEAN UNION
			4.876.000		4.854.741	3.677	-2	4.810.963	2,43%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

Futuros

Nombre valor	Pais	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	32.000.000	0,00	1.644.875	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	3.906.070	0,00	445.875	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.700.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANIA	DERIVADOS	3.000.000	0,00	353.580	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 25	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.944.746	0,00	-1.903.590	0	0	0		EUREX
FUTURO MSCI EMG MKT MAR 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	5.083.046	0,00	9.771.580	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
FUT S&P500 EMINI FUT MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	2.918.187	0,00	593.575	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO RUSSELL 2000 MINI MAR 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	2.279.897	0,00	4.499.600	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
			45.542.453		15.405.495	0	0	0		