



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

2n Semestre 2024



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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 positiva, tant en el segon semestre com en l'acumulat del 2024.

La renda variable va representar entre el 95 i el 99% 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. Dins d'aquest mercat cal destacar l'excepcional rendiment originat pels grans valors tecnològics, capitalitzant les expectatives d'alt creixement que s'espera del desenvolupament de la intel·ligència artificial.

Dades de Plans de Pensions

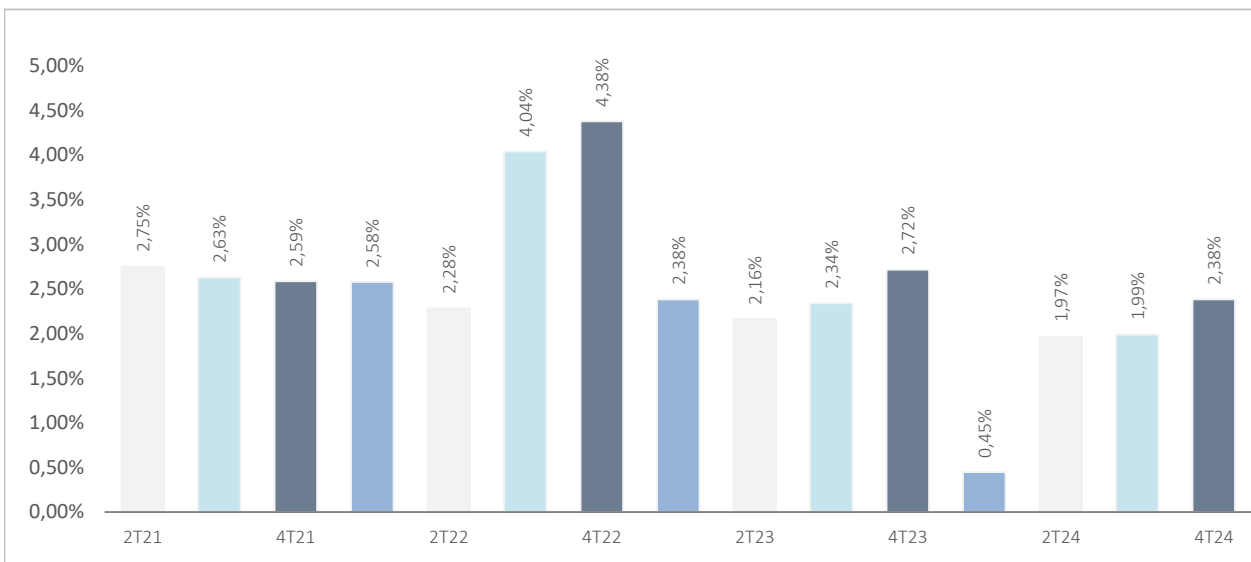
Categoria Inverco	Renda Variable	
Índex de Referència	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)	
Data d'Adscripció del Pla	17/11/1999	
Fons Adscrit	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P	
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA	
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España	
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.	
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania	
Divisa de denominació	EURO	
Patrimoni	EUROS	185.595.747
Valor de la participació	EUROS	10,70237
Nre. de partícips	5.404	
Inversió mínima inicial	30 EUROS	
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals	
Comissió de gestió	1,500% s/ patrimoni	
Comissió de depositaria	0,1060% s/ patrimoni	
Altres Despeses 2024-12(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,16% s/ patrimoni	
Codi de Producte	537	



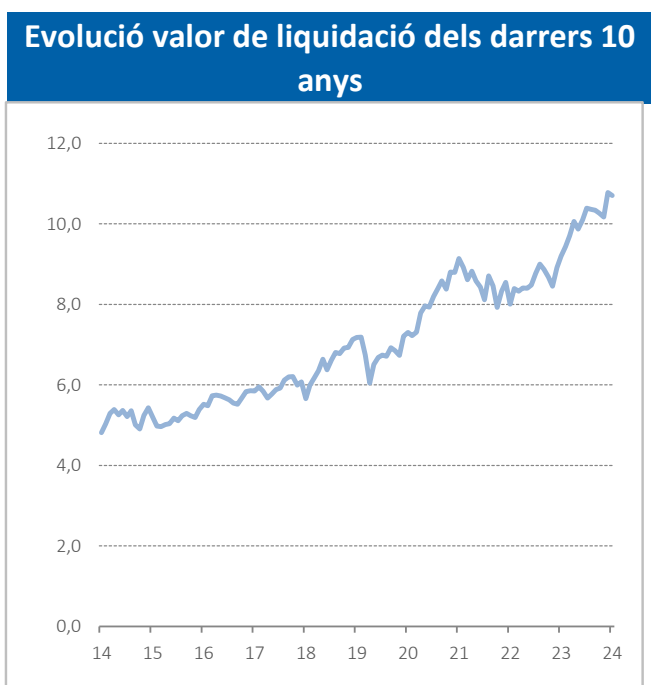
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Rendibilitats Històriques 2n Semestre 2024

Volatilitats històriques



Rendibilitats			
Mes	-0,72%	2023	14,86%
3 mesos	4,28%	2022	-12,41%
YTD24	16,38%	2021	25,09%
		2020	1,82%
		2019	26,81%
Mitjana 3 anys	5,40%	2018	-3,29%
Mitjana 5 anys	8,32%	2017	6,08%
Mitjana 10 anys	8,32%	2016	5,81%
Mitjana 15 anys	8,42%	2015	8,29%
Mitjana 20 anys	6,01%	2014	15,34%



Font: elaboració pròpia.

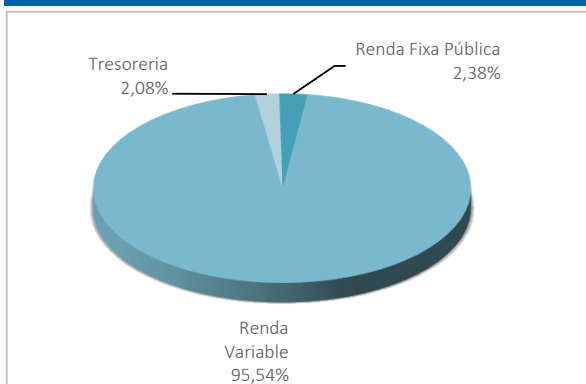
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0544



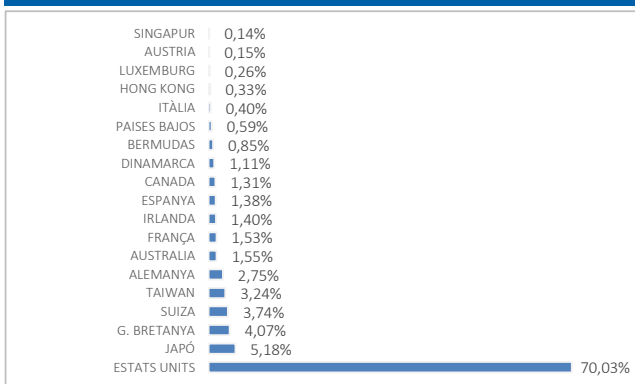
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Anàlisi de la cartera el 2n Semestre 2024

Cartera per tipus d'actius



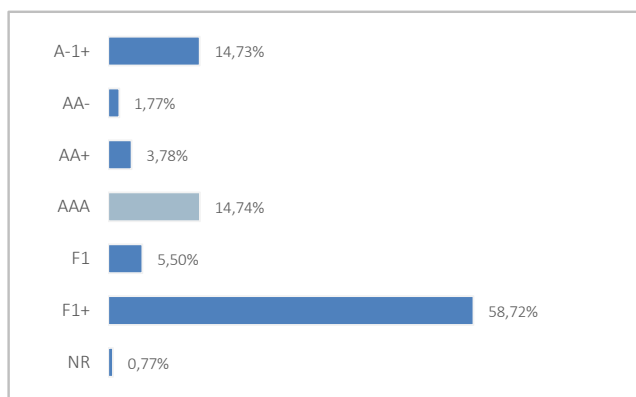
Distribució geogràfica de la renda variable



Valors Principals

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	4,96%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	4,44%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3,90%
ALPHABET INC-CL C	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3,15%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	3,06%
AMAZON.COM INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	2,49%
BROADCOM INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1,70%
FACEBOOK INC-A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1,59%
TESLA MOTORS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1,57%
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCER	1,38%

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 RV Global

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 RV Global

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	24.227	43,42	897.189	0	-98.510	897.189	0,45%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	26.019	49,48	1.358.975	0	-17.241	1.358.975	0,68%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	9.696	77,86	821.251	66.306	0	821.251	0,41%	HENKEL PRF
AC.PFIZER INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	15.960	26,31	408.980	11.570	0	408.980	0,21%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCIER	2.986	184,68	883.557	332.117	0	883.557	0,44%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	9.890	37,64	412.157	0	-35.548	412.157	0,21%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	G. BRETANYA	ENERGIA	62.275	9,71	175.674	0	-11.471	175.674	0,36%	NATIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITÀLIA	FINANCIER	20.084	40,42	773.736	0	-38.080	773.736	0,39%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	40.367	3,56	141.890	0	-1.777	141.890	0,07%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	19.791	45,32	1.088.845	10.102	0	1.088.845	0,55%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	5.652	144,32	838.653	97.683	0	838.653	0,42%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	2.251	19.059,72	257.159	0	-46.006	257.159	0,13%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTATS UNITS	FINANCIER	14.204	73,50	963.668	0	-24.625	963.668	0,48%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	661	1.003,13	781.271	169.077	0	781.271	0,39%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	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	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	14.758	91,70	1.393.336	0	-53.387	1.393.336	0,70%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	3.231	215,68	765.101	68.239	0	765.101	0,38%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	22.518	27,86	650.545	23.133	0	650.545	0,33%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	8.824	67,73	704.796	65.874	0	704.796	0,35%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	6.526	227,29	2.451.984	1.095.300	0	2.451.984	1,23%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.282	351,26	1.603.619	547.987	0	1.603.619	0,80%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CISCO SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	6.968	58,71	398.439	11.193	0	398.439	0,20%	CISCO SYSTEMS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	35.270	82,81	6.487.775	3.810.349	0	6.487.775	3,25%	ALPHABET
BOOKING HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	332	5.010,03	1.593.267	18.758	0	1.593.267	0,80%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTATS UNITS	FINANCIER	3.695	466,75	1.617.757	0	-14.793	1.617.757	0,81%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.490	1.221,68	1.221.074	0	-34.935	1.221.074	0,61%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	7.218	51,10	388.328	19.511	0	388.328	0,19%	DAIMLER AG
AXA	FRANÇA	FINANCIER	26.594	33,17	912.706	30.610	0	912.706	0,46%	AXA SA
RIO TINTO	G. BRETANYA	MATERIES PRIMERES	17.590	47,81	1.004.989	0	-6.331	1.004.989	0,50%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SUISSA	FINANCIER	36.341	27,90	1.072.634	0	-11.095	1.072.634	0,54%	UBS
IBERDROLA	ESpanya	SERVEIS PÚBLICS	94.159	13,21	1.252.315	8.512	0	1.252.315	0,63%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	34.685	1.663,47	668.059	233.148	0	668.059	0,33%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	9.813	153,65	1.370.763	0	-2.314	1.370.763	0,69%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCIER	12.233	136,88	2.832.379	1.282.194	0	2.832.379	1,42%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	20.684	37,06	651.904	0	-73.645	651.904	0,33%	HP INC
FACEBOOK INC-A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	5.789	580,18	3.273.935	94.639	0	3.273.935	1,64%	FACEBOOK
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	42.133	112,36	10.191.159	5.800.050	0	10.191.159	5,11%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCIER	3.832	187,62	1.169.768	502.638	0	1.169.768	0,59%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	11.766	73,83	1.033.172	251.339	0	1.033.172	0,52%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	8.762	101,40	942.379	101.390	0	942.379	0,47%	WALT DISNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	19.164	93,12	1.709.816	20.483	0	1.709.816	0,86%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	3.128	85,30	266.193	0	-616	266.193	0,13%	SCOUT24 AG
ACS	ESpanya	INDUSTRIAL	12.234	41,48	592.615	85.154	0	592.615	0,30%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	12.613	100,52	1.128.258	0	-71.859	1.128.258	0,57%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	885	301,68	222.801	0	-29.928	222.801	0,11%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	4.862	138,40	787.319	180.670	0	787.319	0,39%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	970	394,46	987.564	651.411	0	987.564	0,50%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.592	458,37	619.237	0	-75.968	619.237	0,31%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTATS UNITS	FINANCIER	33.092	33,60	1.404.799	408.184	0	1.404.799	0,70%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	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	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	2.158	460,63	926.896	16.382	0	926.896	0,46%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	7.749	87,59	638.824	0	-6.322	638.824	0,32%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.350	253,13	561.020	0	-2.078	561.020	0,28%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	5.645	211,45	1.171.580	41.698	0	1.171.580	0,59%	CHENIERE ENERGY INC
NVR INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	69	9.200,09	545.100	0	-55.808	545.100	0,27%	NVR INC
NINTENDO CO LTD	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	6.800	8.152,63	385.676	47.737	0	385.676	0,19%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ESTATS UNITS	FINANCIER	3.525	336,68	940.201	0	-183.207	940.201	0,47%	CIGNA CORP



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Renda Variable

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



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Renda Variable

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



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
GENERAL MOTORS CO	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	12.001	58,02	617.493	0	-41.586	617.493	0,31%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANÇA	INDUSTRIAL	19.872	25,79	488.851	0	-23.597	488.851	0,25%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	6.583	75,98	455.206	0	-18.231	455.206	0,23%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.991	130,05	536.783	9.859	0	536.783	0,27%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3.930	289,59	1.045.529	0	-31.785	1.045.529	0,52%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANYA	FINANCER	1.193	467,32	581.110	23.595	0	581.110	0,29%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	31.259	30,80	826.686	0	-84.806	826.686	0,41%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUISSA	INDUSTRIAL	2.269	255,23	604.747	0	-14.317	604.747	0,30%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.908	244,94	421.461	0	-20.925	421.461	0,21%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	2.390	290,20	623.849	0	-32.691	623.849	0,31%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	7.214	148,90	970.434	0	-49.815	970.434	0,49%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.026	82,08	373.320	0	-17.168	373.320	0,19%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.579	313,30	450.790	0	-17.489	450.790	0,23%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ESTATS UNITS	FINANCER	663	1.039,30	656.472	4.210	0	656.472	0,33%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	9.443	22,08	194.733	0	-2.665	194.733	0,10%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	4.256	177,53	689.599	0	-30.242	689.599	0,35%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	9.065	84,13	667.636	0	-58.948	667.636	0,33%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	4.990	106,74	520.928	13.513	0	520.928	0,26%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	15.042	81,17	1.116.268	0	-46.918	1.116.268	0,56%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETANYA	FINANCER	38.472	8,85	496.112	88.381	0	496.112	0,25%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ESTATS UNITS	FINANCER	6.993	64,04	379.200	0	-47.473	379.200	0,19%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	774	508,30	339.339	0	-35.473	339.339	0,17%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.362	172,31	245.601	22.019	0	245.601	0,12%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	4.708	98,58	405.770	0	-36.386	405.770	0,20%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.538	131,50	174.597	0	-18.080	174.597	0,09%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	6.964	73,96	485.857	0	-4.846	485.857	0,24%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	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

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
EU 0% 04/11/25	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	52.000	98,00	51.037	31	0	50.993	0,03%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	69.000	98,16	68.966	26	0	67.759	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	86.000	97,74	85.800	93	0	84.145	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	53.000	97,73	52.804	35	0	51.833	0,03%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	33.000	97,71	32.973	16	0	32.262	0,02%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	33.000	97,29	32.995	0	-2	32.104	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	54.000	98,07	53.890	30	0	52.990	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	75.000	97,36	74.760	64	0	73.087	0,04%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	45.000	99,67	46.294	6	0	44.859	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 09/01/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	69.000	97,78	68.969	23	0	67.492	0,03%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	22.000	96,93	21.902	41	0	21.365	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	19.000	96,84	18.869	32	0	18.432	0,01%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	49.000	97,43	48.819	57	0	47.799	0,02%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	67.000	97,52	66.648	100	0	65.438	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	68.000	98,05	67.600	90	0	66.765	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	69.000	97,63	68.717	83	0	67.445	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	24.000	97,42	23.831	57	0	23.437	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	58.000	97,10	57.683	63	0	56.384	0,03%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	37.000	98,19	37.192	11	0	36.341	0,02%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	44.000	97,58	43.650	90	0	43.025	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	23.000	96,92	22.796	71	0	22.362	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	22.000	96,97	21.815	57	0	21.389	0,01%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	34.000	96,75	33.673	132	0	33.027	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	22.000	98,00	21.764	37	0	21.596	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	24.000	96,84	23.732	108	0	23.349	0,01%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	59.000	98,31	58.616	81	0	58.085	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	93.000	98,19	92.848	51	0	91.363	0,05%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	69.000	98,19	68.959	21	0	67.770	0,03%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	67.000	98,17	66.794	56	0	65.829	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	356.000	99,54	355.644	0	0	354.359	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	55.000	98,28	54.883	37	0	54.089	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	22.000	97,96	21.729	47	0	21.598	0,01%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	66.000	98,35	65.751	53	0	64.964	0,03%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	87.000	98,69	86.810	37	0	85.897	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	75.000	98,36	74.791	46	0	73.813	0,04%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	52.000	98,93	52.094	18	0	51.461	0,03%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	48.000	98,44	47.730	41	0	47.294	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	53.000	98,48	52.765	94	0	52.287	0,03%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	65.000	98,40	64.691	74	0	64.037	0,03%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	65.000	98,37	64.669	84	0	64.026	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	86.000	98,81	86.039	50	0	85.030	0,04%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	52.000	98,43	51.725	43	0	51.226	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	49.000	98,26	48.780	65	0	48.213	0,02%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	65.000	99,20	64.786	35	0	64.512	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	54.000	98,47	53.529	60	0	53.235	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	22.000	97,86	21.710	44	0	21.574	0,01%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	66.000	99,16	65.900	19	0	65.467	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	87.000	99,22	86.772	24	0	86.347	0,04%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	67.000	98,54	66.473	81	0	66.101	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	24.000	98,56	23.828	24	0	23.680	0,01%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	54.000	98,29	53.486	56	0	53.132	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	65.000	98,50	64.541	68	0	64.091	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	80.000	98,64	79.292	68	0	78.983	0,04%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	49.000	98,20	48.498	52	0	48.171	0,02%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	54.000	98,61	53.587	44	0	53.295	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	24.000	97,97	23.702	51	0	23.564	0,01%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	44.000	98,55	43.700	39	0	43.400	0,02%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	55.000	99,08	55.010	12	0	54.509	0,03%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	24.000	97,67	23.640	53	0	23.493	0,01%	FINNISH GOVERNMENT



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	24.000	97,52	23.607	60	0	23.463	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	57.000	98,67	56.398	36	0	56.279	0,03%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	54.000	99,25	53.856	16	0	53.611	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	49.000	99,46	49.175	12	0	48.745	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	377.000	99,85	376.823	11	0	376.441	0,19%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	67.000	98,63	66.322	37	0	66.121	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	67.000	98,74	66.386	36	0	66.193	0,03%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	23.000	98,06	22.665	33	0	22.587	0,01%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	57.000	99,24	56.735	20	0	56.588	0,03%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	54.000	99,14	53.780	23	0	53.556	0,03%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	56.000	99,21	55.793	17	0	55.576	0,03%	FRENCH REPUBLIC
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	100.000	99,70	100.248	241	0	99.936	0,05%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	34.000	99,16	33.791	9	0	33.722	0,02%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	52.000	97,91	50.984	29	0	50.943	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	156.000	99,32	155.115	20	0	154.964	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	52.000	98,07	51.067	29	0	51.027	0,03%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	25.000	97,91	24.500	3	0	24.479	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	37.000	99,42	36.961	32	0	36.819	0,02%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	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

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2n Semestre 2024

Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	32.000.000	0,00	1.644.875	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	3.906.070	0,00	445.875	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANYA	DERIVATS	-1.700.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANYA	DERIVATS	3.000.000	0,00	353.580	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 25	ALEMANYA	DERIVATS	-1.944.746	0,00	-1.903.590	0	0	0		EUREX
FUTURO MSCI EMG MKT MAR 24	ESTATS UNITS	DERIVATS	5.083.046	0,00	9.771.580	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
FUT S&P500 EMINI FUT MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	2.918.187	0,00	593.575	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO RUSSELL 2000 MINI MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	2.279.897	0,00	4.499.600	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
			45.542.453		15.405.495	0	0	0		