



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

2n Semestre 2024



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

## 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.

El comportament dels actius de renda fixa va aportar positivament durant el semestre. La renda fixa i la tresoreria van representar prop del 75% del fons en el semestre. Durant el semestre, la cartera va tenir una durada entre 5,1 i 6,1 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 40% 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 24 i el 26% 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'Immobiliari.

## Dades de Plans de Pensiones

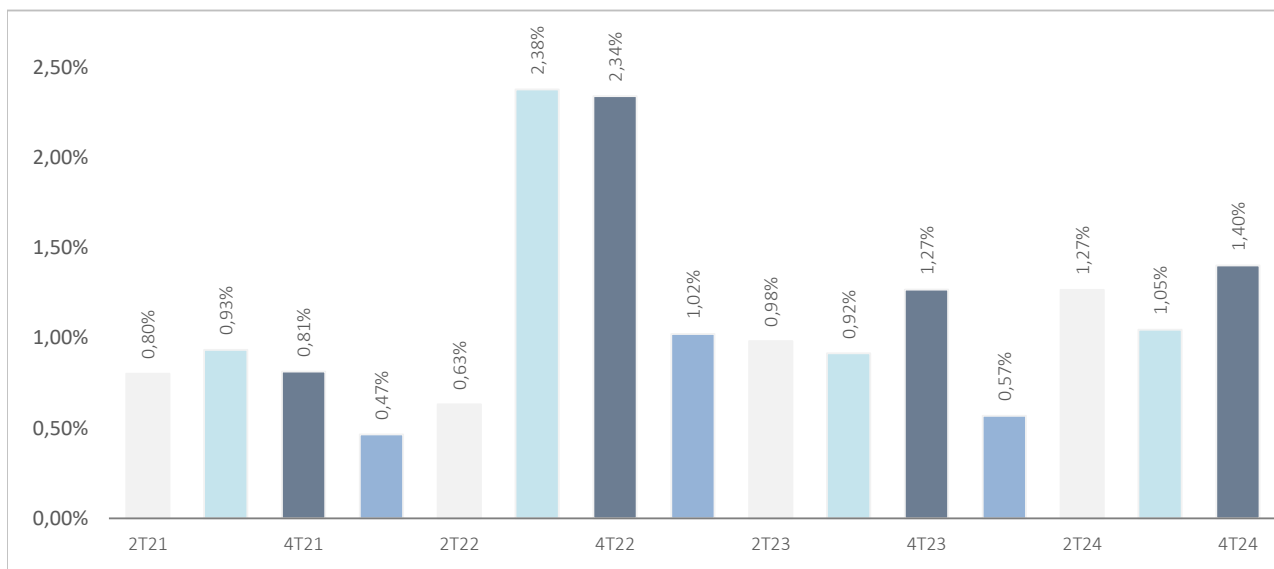
Categoria Inverco	Renda Fixa Mixta
Índex de Referència	25% MSDEWIN + 15% EGBO + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Data d'Adscripció del Pla	08/03/2001
Fons Adscrit	DZ MODERADO, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
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 ..... 152.820.417
Valor de la participació	EUROS ..... 8,379679047
Nre. de partícips	7.784
Inversió mínima inicial	30 EUROS
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals
Comissió de gestió	1,300% s/ patrimoni
Comissió de depositaria	0,1960% s/ patrimoni
Altres Despeses 2024-12(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,03% s/ patrimoni
Codi de Producte	591



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

### Rendibilitats Històriques 2n Semestre 2024

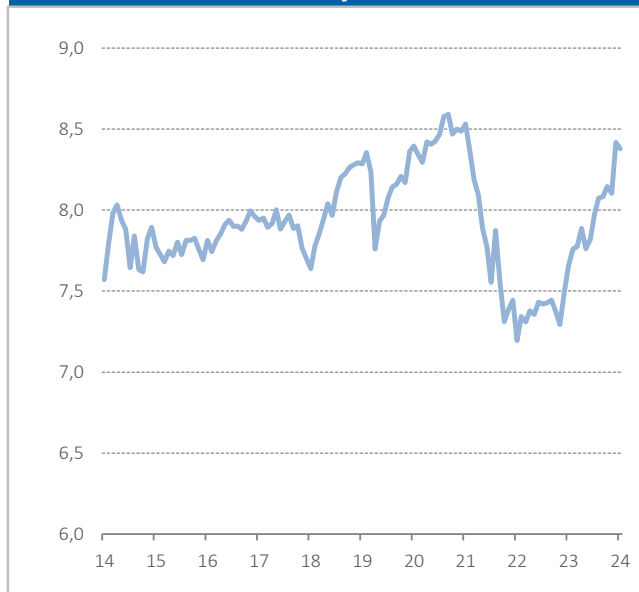
#### Volatilitats històriques



#### Rendibilitats

Mes	-0,46%	2023	6,44%
3 mesos	2,88%	2022	-15,67%
YTD24	9,43%	2021	1,63%
		2020	1,34%
		2019	8,46%
Mitjana 3 anys	-0,60%	2018	-3,75%
Mitjana 5 anys	0,23%	2017	1,59%
Mitjana 10 anys	1,02%	2016	0,53%
Mitjana 15 anys	1,93%	2015	2,65%
Mitjana 20 anys	2,18%	2014	5,57%

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



Font: elaboració pròpia.

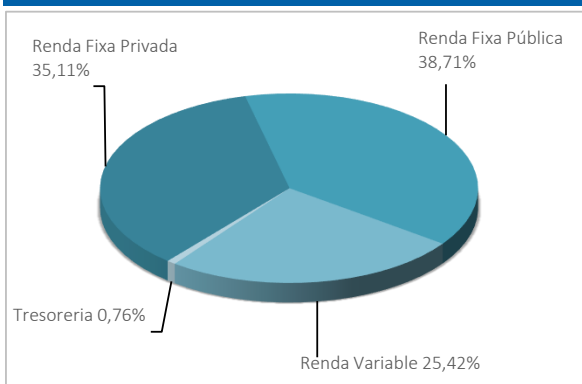
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0718



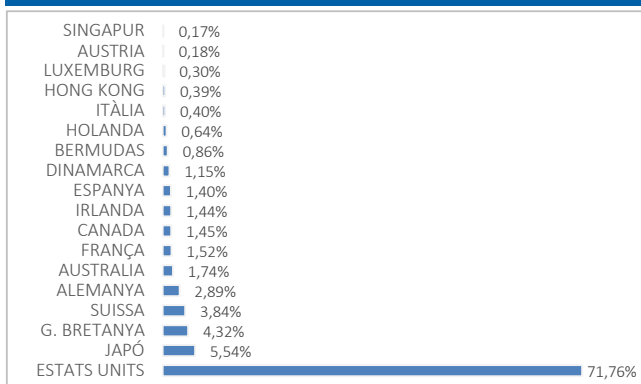
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

#### Cartera per tipus d'actius



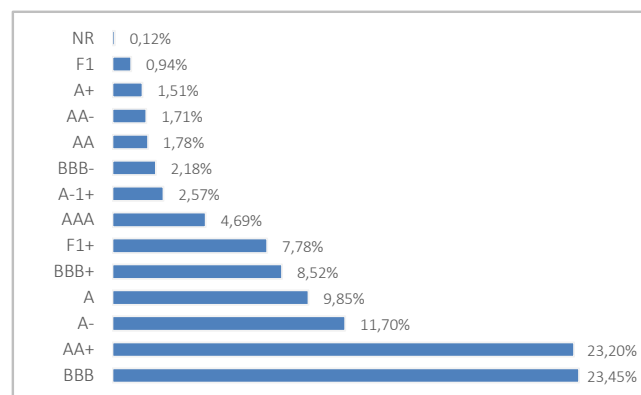
#### Distribució geogràfica de la renda variable



#### Valors Principals

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2,85%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2,49%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,94%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,85%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,50%
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1,35%
US TREASURY N/B T 2,75% 15/08/2023	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,32%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1,21%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1,16%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1,11%

#### 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 Moderado

### 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 Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, 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 TECNOLÒGIA	7.115	51,05	263.487	0	-72.547	263.487	0,12%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	7.634	30,44	398.725	163.765	0	398.725	0,18%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	3.022	82,66	255.963	6.154	0	255.963	0,12%	HENKEL PREF
AC.PFIZER INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.164	30,64	132.329	0	-13.879	132.299	0,06%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	931	292,90	275.483	2.789	0	275.483	0,13%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	3.084	35,03	128.523	2.524	0	128.523	0,06%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	G. BRETANYA	ENERGIA	20.274	10,86	232.992	0	-23.444	232.992	0,11%	NATIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITÀLIA	FINANCER	5.891	19,39	226.951	112.745	0	226.951	0,10%	UNICREDIT ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	12.555	3,26	44.131	3.222	0	44.131	0,02%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	5.808	40,98	319.540	46.709	0	319.540	0,15%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.659	212,55	246.165	0	-80.074	246.165	0,11%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	700	26.625,32	79.969	0	-38.957	79.969	0,04%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTATS UNITS	FINANCER	4.171	46,57	282.981	104.345	0	282.981	0,13%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	194	1.543,27	229.299	0	-48.759	229.299	0,10%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.009	30,90	168.002	13.212	0	168.002	0,08%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	464	438,95	314.917	111.246	0	314.917	0,14%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.330	76,53	408.805	73.955	0	408.805	0,19%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	1.051	232,04	248.877	5.005	0	248.877	0,11%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	6.729	28,05	194.401	5.627	0	194.401	0,09%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.750	73,47	219.650	6.706	0	219.650	0,10%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.917	301,49	720.266	155.271	0	720.266	0,33%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	964	568,67	471.020	0	-35.571	471.020	0,21%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CYSKO SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.266	47,66	129.573	25.868	0	129.573	0,06%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	98	2.430,48	470.302	243.336	0	470.302	0,21%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTATS UNITS	FINANCER	1.085	479,35	475.038	0	-20.455	475.038	0,22%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.343	319,44	365.234	0	-53.085	365.234	0,17%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.290	61,76	123.202	0	-18.228	123.202	0,06%	DAIMLER AG
AXA	FRANÇA	FINANCER	7.803	21,80	267.799	97.712	0	267.799	0,12%	AXA SA
RIO TINTO	G. BRETANYA	MATERIES PRIMERES	5.481	48,96	313.152	0	-6.859	313.152	0,14%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SUISSA	FINANCER	10.660	28,02	314.639	11.783	0	314.639	0,14%	UBS
IBERDROLA	ESPANYA	SERVEIS PÚBLICS	27.626	9,94	367.426	92.857	0	367.426	0,17%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	10.400	2.250,45	200.312	48.884	0	200.312	0,09%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.882	163,15	402.582	0	-23.055	402.582	0,18%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCER	3.593	132,10	831.908	361.640	0	831.908	0,38%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	6.384	31,57	201.207	15.593	0	201.207	0,09%	HP INC
FACEBOOK INC-A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1.700	563,66	961.425	48.522	0	961.425	0,44%	FACEBOOK
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	12.374	141,35	2.993.032	1.267.461	0	2.993.032	1,36%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCER	1.095	226,06	334.263	97.074	0	334.263	0,15%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	3.455	89,21	303.383	19.002	0	303.383	0,14%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	2.573	112,96	276.734	3.038	0	276.734	0,13%	WALT DISNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.629	83,27	502.220	82.348	0	502.220	0,23%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	889	85,30	75.654	0	-175	75.654	0,03%	SCOUT24 AG
ACS	ESPANYA	INDUSTRIAL	3.474	36,50	168.281	41.478	0	168.281	0,08%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	3.704	78,69	331.330	47.735	0	331.330	0,15%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	273	259,44	68.728	3.366	0	68.728	0,03%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.500	142,59	242.900	36.069	0	242.900	0,11%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	285	611,90	290.160	117.414	0	290.160	0,13%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	490	458,37	190.594	0	-23.382	190.594	0,09%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	9.720	41,37	412.627	41.003	0	412.627	0,19%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.785	239,81	2.355.229	990.706	0	2.355.229	1,07%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	634	302,52	272.313	82.283	0	272.313	0,12%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.389	84,57	196.948	4.864	0	196.948	0,09%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	691	129,26	164.964	75.751	0	164.964	0,08%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	1.658	162,07	344.106	94.848	0	344.106	0,16%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	10.455	94,12	1.911.643	950.346	0	1.911.643	0,87%	ALPHABET INC
NVR INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	21	4.175,49	165.900	78.320	0	165.900	0,08%	NVR INC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
NINTENDO CO LTD	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.300	6.295,26	130.449	39.520	0	130.449	0,06%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	1.036	322,11	276.326	0	-52.807	276.326	0,13%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	2.816	96,03	234.027	0	-15.138	234.027	0,11%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	556	244,78	327.219	192.349	0	327.219	0,15%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.359	125,15	150.441	0	-19.633	150.441	0,07%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	867	73,74	91.197	31.961	0	91.197	0,04%	PULTEGROUP INC
ARISTA NETWORKS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.172	102,58	231.885	19.629	0	231.885	0,11%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.435	49,81	159.730	95.685	0	159.730	0,07%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.900	83,26	238.991	12.088	0	238.991	0,11%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	3.929	27,69	228.840	121.068	0	228.840	0,10%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	2.625	117,94	263.741	0	-27.797	263.741	0,12%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	571	489,41	314.322	46.636	0	314.322	0,14%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	112	342,95	56.965	19.979	0	56.965	0,03%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.629	221,15	353.523	21.141	0	353.523	0,16%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	171	494,04	151.339	67.419	0	151.339	0,07%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	621	252,89	132.561	0	-12.738	132.561	0,06%	CONSTELLATION BRANDS INC
PACKAGING CORP OF AMERICA	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.261	235,29	274.208	0	-4.037	274.208	0,12%	PACKAGING CORP OF AMERICA
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVEIS PÚBLICS	1.428	75,17	99.960	0	-7.382	99.960	0,05%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	3.044	78,67	386.019	159.944	0	386.019	0,18%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.359	224,88	920.173	400.583	0	920.173	0,42%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.011	153,38	173.528	30.926	0	173.528	0,08%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	7.104	200,76	1.505.400	146.687	0	1.505.400	0,69%	AMAZON.COM INC
OWENS CORNING	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.463	88,57	240.681	112.336	0	240.681	0,11%	OWENS CORNING
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	7.200	59,24	393.345	0	-13.000	393.345	0,18%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	634	280,86	545.827	373.239	0	545.827	0,25%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	626	482,84	466.792	190.167	0	466.792	0,21%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	20.695	23,03	2.684.363	2.228.084	0	2.684.363	1,22%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	262	379,02	159.052	60.671	0	159.052	0,07%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTATS UNITS	FINANCER	1.877	73,13	148.448	11.347	0	148.448	0,07%	METLIFE INC
AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	980	318,86	332.998	42.928	0	332.998	0,15%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPANYA	FINANCER	15.059	5,31	142.338	62.331	0	142.338	0,06%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	2.929	29,97	116.784	15.791	0	116.784	0,05%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.300	145,58	253.414	0	-65.578	253.414	0,12%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	5.331	66,74	320.590	0	-8.204	320.590	0,15%	COCA-COLA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	3.105	37,96	119.935	3.089	0	119.935	0,05%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	2.173	28,85	107.868	45.171	0	107.868	0,05%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	3.800	5.124,98	259.286	136.586	0	259.286	0,12%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIES PRIMERES	6.476	17,72	70.534	0	-3.182	70.534	0,03%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPÓ	INDUSTRIAL	3.000	2.537,05	43.952	0	-8.032	43.952	0,02%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCER	2.933	98,92	261.626	0	-6.807	261.626	0,12%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	860	294,92	383.962	141.362	0	383.962	0,17%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANCER	2.202	104,12	201.394	54.082	0	201.394	0,09%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.676	82,22	103.234	0	-31.370	103.234	0,05%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	4.948	29,29	232.177	88.740	0	232.177	0,11%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANCER	3.080	31,48	94.947	26.171	0	94.947	0,04%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.258	28,04	80.277	0	-3.801	80.277	0,04%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ESTATS UNITS	ENERGIA	8.204	31,08	325.052	81.791	0	325.052	0,15%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADA	SERVEIS PÚBLICS	1.932	33,96	57.433	9.593	0	57.433	0,03%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	CONSUM CÍCLIC	1.136	134,19	144.303	37.172	0	144.303	0,07%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIES PRIMERES	1.125	104,71	78.863	3.213	0	78.863	0,04%	RIO TINTO LTD
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	FINANCER	5.486	44,71	195.649	28.297	0	195.649	0,09%	PEMBINA PIPELINE CORP
BEST BUY CO INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.193	85,03	98.869	4.840	0	98.869	0,04%	BEST BUY CO INC
31 GRP	G. BRETANYA	FINANCER	7.788	14,72	335.770	205.316	0	335.770	0,15%	31 GRP
EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.365	125,52	146.045	0	-7.434	146.045	0,07%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.000	18.582,88	148.068	25.397	0	148.068	0,07%	TOKYO ELECTRON LTD
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.314	113,54	109.544	0	-27.745	109.544	0,05%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
TESCO PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	95.767	2,62	426.673	143.726	0	426.673	0,19%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.037	192,79	369.955	181.050	0	369.955	0,17%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓ	MATERIES PRIMERES	3.700	4.371,32	119.968	13.795	0	119.968	0,05%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	909	84,75	65.016	0	-8.378	65.016	0,03%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.332	103,66	266.401	45.439	0	266.401	0,12%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	4.588	92,51	1.027.410	636.616	0	1.027.410	0,47%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.086	139,21	137.457	163	0	137.457	0,06%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	3.573	51,48	152.528	39.056	0	152.528	0,07%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	254	388,31	154.593	64.238	0	154.593	0,07%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	3.675	68,02	356.388	126.787	0	356.388	0,16%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	215	756,84	413.453	264.385	0	413.453	0,19%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	4.800	4.265,45	127.892	0	-2.798	127.892	0,06%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCER	17.600	77,23	122.572	0	-37.139	122.572	0,06%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPÓ	FINANCER	6.500	2.128,29	149.788	61.143	0	149.788	0,07%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPÓ	INDUSTRIAL	7.400	2.631,47	152.633	27.531	0	152.633	0,07%	SONY CORPORATION
mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JAPÓ	FINANCER	13.400	991,20	151.444	65.509	0	151.444	0,07%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.700	4.430,89	83.345	5.942	0	83.345	0,04%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	9.500	1.654,76	228.983	128.718	0	228.983	0,10%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	400	62.417,48	158.274	0	-921	158.274	0,07%	KEYENCE CORP
FREEPORT MC MORAN COPPER	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.697	53,82	62.418	0	-21.622	62.418	0,03%	FREEPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	7.977	38,59	145.153	0	-41.540	145.153	0,07%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	978	272,92	321.115	78.692	0	321.115	0,15%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.300	4.458,96	84.471	0	-7.936	84.471	0,04%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	10.500	1.130,23	98.676	24.149	0	98.676	0,04%	HONDA MOTOR CO LTD
Berkeley Group Holdings PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	1.782	44,21	84.072	0	-7.748	84.072	0,04%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMANYA	FINANCER	1.490	59,16	122.404	34.251	0	122.404	0,06%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCER	641	362,72	224.414	11.555	0	224.414	0,10%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ESTATS UNITS	FINANCER	799	523,55	384.357	6.610	0	384.357	0,17%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	5.709	60,63	498.219	176.525	0	498.219	0,23%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	1.800	5.609,12	70.397	6.385	1.800	70.397	0,03%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.300	6.396,28	129.337	36.066	0	129.337	0,06%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIA	4.096	32,96	120.910	28.419	0	120.910	0,06%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRÀLIA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	815	270,42	136.958	5.206	0	136.958	0,06%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.683	271,29	308.286	174.018	0	308.286	0,14%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	G. BRETANYA	SERVEIS PÚBLICS	94.531	1,61	152.777	0	-24.435	152.777	0,07%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	7.500	1.764,35	114.196	30.566	0	114.196	0,05%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	10.048	12,20	80.295	6.913	0	80.295	0,04%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRÀLIA	FINANCER	5.245	29,12	116.131	24.733	0	116.131	0,05%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANCER	2.700	285,99	98.460	4.949	0	98.460	0,04%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	6.100	2.655,50	95.587	0	-6.788	95.587	0,04%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	800	14.962,99	97.051	21.398	0	97.051	0,04%	HOYA CORP
JABIL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	495	134,98	68.802	5.146	0	68.802	0,03%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓ	FINANCER	5.500	2.548,51	130.414	41.828	0	130.414	0,06%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPÓ	FINANCER	3.800	3.411,68	133.260	51.325	0	133.260	0,06%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	400	34.896,98	131.801	43.581	0	131.801	0,06%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	4.294	29,29	120.280	5.126	0	120.280	0,05%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	IMMOBILIARI	725	210,59	126.768	25.087	0	126.768	0,06%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIES PRIMERES	1.955	356,17	106.885	13.509	0	106.885	0,05%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURG	ENERGIA	9.222	15,62	166.642	22.548	0	166.642	0,08%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUM CÍCLIC	1.303	917,28	230.122	69.844	0	230.122	0,10%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	2.205	106,14	165.614	0	-50.620	165.614	0,08%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTATS UNITS	FINANCER	6.092	29,76	382.477	216.765	0	382.477	0,17%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANÇA	SERVEIS PÚBLICS	19.303	15,83	295.529	0	-10.034	295.529	0,13%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	68.047	1,39	100.508	0	-9.375	100.508	0,05%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.085	93,23	208.076	26.194	0	208.076	0,09%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SUISSA	MATERIES PRIMERES	25	4.061,01	105.535	1.289	0	105.535	0,05%	GIVAUDAN SA





Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
GODADDY INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.103	122,05	400.915	164.091	0	400.915	0,18%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	255	738,01	261.112	83.892	0	261.112	0,12%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	657	372,35	234.065	3.694	0	234.065	0,11%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.526	120,33	245.621	72.707	0	245.621	0,11%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	565	143,92	101.059	24.486	0	101.059	0,05%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.646	93,51	273.008	40.009	0	273.008	0,12%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	FINANCER	5.326	35,78	242.661	63.222	0	242.661	0,11%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	3.887	73,45	273.324	4.459	0	273.324	0,12%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
GENERAL MOTORS CO	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	3.524	45,47	181.322	33.868	0	181.322	0,08%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANÇA	INDUSTRIAL	5.808	27,96	142.877	0	-19.508	142.877	0,07%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	2.110	88,61	145.904	0	-26.146	145.904	0,07%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.920	90,36	172.029	54.800	0	172.029	0,08%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.154	249,19	307.008	42.394	0	307.008	0,14%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANYA	FINANCER	334	466,05	162.691	7.030	0	162.691	0,07%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	9.178	24,95	242.725	30.872	0	242.725	0,11%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUISSA	INDUSTRIAL	679	246,95	180.971	3.754	0	180.971	0,08%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	645	243,20	142.475	1.958	0	142.475	0,06%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	702	276,58	183.239	9.310	0	183.239	0,08%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	2.225	143,59	299.309	4.096	0	299.309	0,14%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.700	75,23	126.272	11.711	0	126.272	0,06%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	534	270,52	152.452	23.048	0	152.452	0,07%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ESTATS UNITS	FINANCER	200	683,85	198.031	65.336	0	198.031	0,09%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3.059	21,04	63.083	3.849	0	63.083	0,03%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.312	177,53	212.583	0	-9.323	212.583	0,10%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.795	84,13	205.851	0	-18.175	205.851	0,09%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.538	106,74	160.559	4.165	0	160.559	0,07%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	4.640	81,17	344.335	0	-14.473	344.335	0,16%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETANYA	FINANCER	10.925	8,85	140.882	25.097	0	140.882	0,06%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ESTATS UNITS	FINANCER	1.998	64,62	108.343	0	-14.659	108.343	0,05%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	238	508,30	104.344	0	-10.908	104.344	0,05%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	419	172,31	75.556	6.774	0	75.556	0,03%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	1.452	98,58	125.144	0	-11.222	125.144	0,06%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	473	131,50	53.696	0	-5.560	53.696	0,02%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.147	73,96	149.790	0	-1.494	149.790	0,07%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	4.119	49,05	189.060	0	-3.440	189.060	0,09%	CORNING INC
			<b>983.008</b>		<b>56.277.014</b>	<b>14.967.305</b>	<b>-1.137.391</b>	<b>56.277.014</b>	<b>25,61%</b>	





Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13/06/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	331.000	98,24	328.844	493	0	325.661	0,15%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	525.000	98,19	524.144	287	0	515.758	0,24%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	385.000	98,19	384.773	119	0	378.135	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	385.000	98,17	383.818	320	0	378.270	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	930.000	99,15	929.070	93	0	922.156	0,42%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	322.000	98,28	321.314	214	0	316.669	0,15%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	132.000	97,96	130.371	280	0	129.586	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	385.000	98,35	383.549	306	0	378.958	0,17%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	518.000	98,69	516.871	218	0	511.433	0,24%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	446.000	98,36	444.756	272	0	438.939	0,20%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	326.000	98,93	326.591	114	0	322.623	0,15%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	261.000	98,44	259.534	224	0	257.160	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOVERNAMENTAL	475.000	102,72	501.785	3.681	0	491.623	0,23%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	327.000	98,48	325.550	578	0	322.603	0,15%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	385.000	98,40	383.167	439	0	379.294	0,17%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	385.000	98,37	383.037	501	0	379.233	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFFS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	519.000	98,81	519.237	299	0	513.146	0,24%	EFFS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	324.000	98,43	322.286	266	0	319.176	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	258.000	98,26	256.844	340	0	253.859	0,12%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	385.000	99,02	383.734	242	0	381.464	0,17%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	323.000	98,47	320.185	357	0	318.415	0,15%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	131.000	97,86	129.271	262	0	128.464	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	395.000	99,16	394.404	115	0	391.808	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	516.000	99,22	514.648	299	0	512.285	0,23%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	395.000	98,49	391.891	504	0	389.559	0,18%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	66.000	98,56	65.527	67	0	65.119	0,03%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	327.000	98,29	323.887	338	0	321.746	0,15%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	395.000	98,50	392.211	411	0	389.478	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	467.000	98,64	462.867	397	0	461.046	0,21%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	263.000	98,20	260.303	277	0	258.553	0,12%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	327.000	98,61	324.502	269	0	322.733	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	66.000	97,97	65.181	141	0	64.800	0,03%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	262.000	98,55	260.216	233	0	258.426	0,12%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	329.000	99,08	329.057	74	0	326.061	0,15%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	66.000	97,67	65.009	145	0	64.605	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	66.000	97,52	64.918	164	0	64.524	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	333.000	98,67	329.484	213	0	328.786	0,15%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	322.000	99,25	321.143	97	0	319.679	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	260.000	99,46	260.927	62	0	258.648	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	995.000	99,80	994.532	30	0	993.028	0,45%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	395.000	98,63	391.003	220	0	389.816	0,18%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	395.000	98,74	391.378	209	0	390.244	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	131.000	98,06	129.093	189	0	128.650	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	331.000	99,24	329.461	116	0	328.607	0,15%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	323.000	99,13	321.682	136	0	320.342	0,15%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	331.000	99,21	329.779	103	0	328.494	0,15%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,5% 31.10.25	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	100.000	98,11	98.384	8	0	98.115	0,04%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	400.000	99,77	400.993	749	0	399.817	0,18%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	200.000	99,16	198.770	50	0	198.362	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	133.000	97,91	130.401	74	0	130.296	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	400.000	99,32	397.732	52	0	397.344	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	133.000	98,07	130.613	73	0	130.510	0,06%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	66.000	97,91	64.679	7	0	64.625	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	199.000	99,42	198.792	173	0	198.025	0,09%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	335.000	98,71	331.375	94	0	330.759	0,15%	EUROPEAN UNION
			<b>95.420.641</b>		<b>85.709.764</b>	<b>318.701</b>	<b>-3.288.846</b>	<b>84.651.965</b>	<b>39,01%</b>	





Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

Renda Fixa Privada

Nom del Valor	Pais	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLANDA	INDUSTRIAL	672.000	99,90	715.188	26.277	0	697.578	0,33%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.545.440	100,36	1.546.336	26.568	0	1.524.958	0,70%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	FINANCER	1.137.000	99,62	1.191.410	33.135	0	1.165.792	0,54%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5,831% 19/04/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	1.207.375	102,65	1.246.629	27.617	0	1.232.927	0,57%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ESTATS UNITS	FINANCER	1.400.555	102,00	1.443.057	61.118	0	1.428.329	0,66%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	859.651	100,45	868.793	19.651	0	854.059	0,40%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	1.226.693	100,13	1.222.997	32.507	0	1.219.263	0,56%	CITIGROUP INC
ISS GLOBAL A/S 3,875% 05/06/2029	DINAMARCA	CONSUM NO CÍCLIC	1.109.000	100,11	1.161.450	26.851	0	1.137.071	0,53%	ISS GLOBAL A/S
BMW INTL INVESTMENT BV 3% 27/08/2028	HOLANDA	FINANCER	1.131.000	100,02	1.149.015	6.140	0	1.137.344	0,52%	BMW INTL INVESTMENT BV
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3,875% 13/09/33	HOLANDA	FINANCER	858.000	99,97	879.182	11.576	0	869.293	0,40%	DIGITAL DUTCH FINCO BV
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPÓ	FINANCER	1.000.000	99,49	999.045	0	-2.629	992.312	0,45%	ORIX CORP
T-MOBILE USA INC 6,00% VTO.15.06.2054	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	878.969	104,70	893.803	9.212	0	891.513	0,41%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDA	MATERIES PRIMERES	947.000	99,42	955.263	8.129	0	949.598	0,43%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DEXIA 0,5% 17/01/2025	FRANÇA	FINANCER	300.000	99,18	301.143	74	0	297.623	0,14%	DEXIA
DSV FINANCE BV 3,375 06/11/2032	HOLANDA	INDUSTRIAL	684.000	100,18	696.660	7.975	0	693.185	0,32%	DSV FINANCE BV
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2,875 19/11/2027	LUXEMBURG	INDUSTRIAL	1.366.000	99,94	1.373.850	4.110	0	1.369.249	0,63%	HIGHLAND HOLDINGS SARL
DNB BANK ASA 3 VTO 29/11/2030	NORUEGA	FINANCER	1.876.000	100,16	1.872.159	0	-12.159	1.866.918	0,85%	DNB BANK ASA
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,25 28/08/2025	ALEMANYA	FINANCER	100.000	100,41	101.558	52	0	100.460	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
ENBW INTL FINANCE BV 3% 20/05/2029	HOLANDA	FINANCER	930.000	100,81	932.662	0	-7.942	929.554	0,42%	ENBW INTL FINANCE BV
			<b>78.267.269</b>		<b>77.749.291</b>	<b>1.846.592</b>	<b>-632.364</b>	<b>76.684.854</b>	<b>35,38%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, 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	34.400.000	0,00	1.768.240	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ESTATS UNITS	DERIVATS	4.096.610	0,00	467.625	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANYA	DERIVATS	-1.900.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALEMANYA	DERIVATS	-1.900.000	0,00	-2.535.360	0	0	0		DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANYA	DERIVATS	2.000.000	0,00	235.720	0	0	0		EUREX
			<b>36.696.610</b>		<b>-63.775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		