



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

2o Semestre 2023



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez & Informe de Mercados

#### Alertas sobre Liquidez

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.

1 2 3 **4** 5 6 7

#### Informe de Mercados

Los mercados financieros globales tuvieron en general un comportamiento positivo durante la segunda mitad de 2023, no exento de sobresaltos e incertidumbres. El factor dominante que marcó la evolución de los precios de los activos fue la expectativa de próximas bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, animados por la evidencia de la moderación inflacionista.

Las expectativas de bajadas de tipos se materializaron en mayor manera en la rentabilidad de los bonos a corto plazo, generando un movimiento positivo en la todavía invertida pendiente de la curva de tipos de interés.

En renta variable las bolsas sufrieron un tercer trimestre negativo, para ver después una recuperación en el cuarto trimestre del año, acumulando un saldo semestral positivo. El índice global MSCI-World subió un 6,2% durante el semestre. En Europa el índice MSCI-Europe se revalorizó un 2,6%.

El comportamiento general positivo de todos los tipos de activo en el semestre favoreció el comportamiento del fondo, y

contribuyó también a apuntalar una rentabilidad positiva en el acumulado del ejercicio 2023.

La cartera de renta fija se vio beneficiada de la caída de rentabilidad de los bonos en general. La duración media de la cartera se situó por encima de su índice de referencia a lo largo de gran parte del semestre, lo cual amplificó el efecto positivo. Además, la exposición a emisores privados generó un resultado favorable.

La parte de la cartera invertida en renta variable aportó una rentabilidad considerable al fondo, dado el buen comportamiento del mercado global de acciones, especialmente durante los dos últimos meses del año. La mayor contribución positiva respecto al índice de referencia vino por los sectores de consumo e industriales. La región cuyos componentes de la cartera más aportaron a su rentabilidad fue Norteamérica.

### Datos del Plan de Pensiones

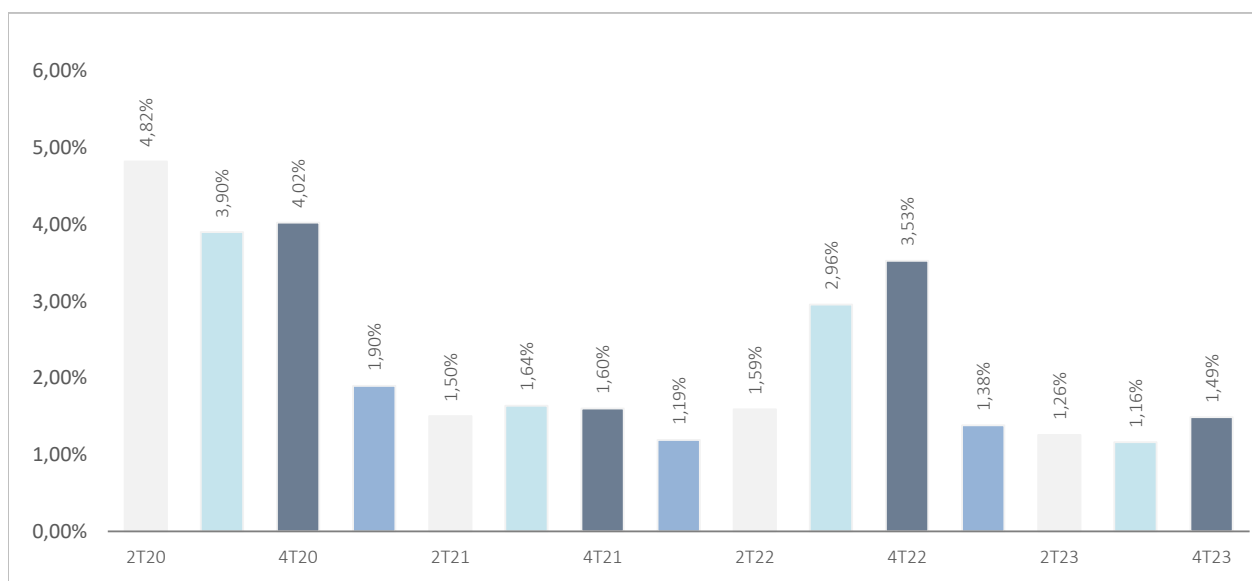
Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	50% MSDEWIN + 10% EGBO + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERS0 + 10% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	05/12/1996
Fondo Adscrito	DB PREVISION 18, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., 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 ..... 72.214.384
Valor de la participación	EUROS ..... 10,82102007
Nº de participes	4.638
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2023-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,12% sobre el patrimonio
Código de Producto	533



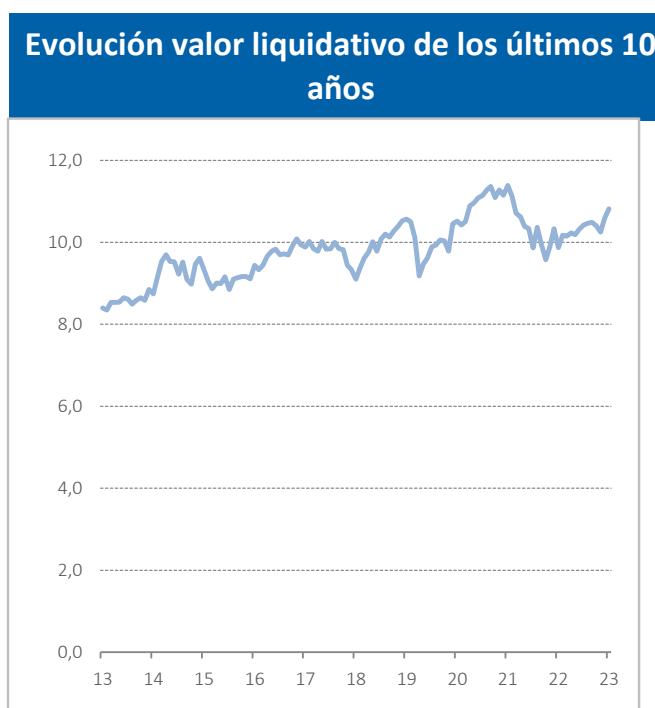
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

#### Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



Rentabilidades			
Mes	2,20%	2022	-13,35%
3 meses	4,03%	2021	8,28%
Año en curso	9,66%	2020	-0,44%
		2019	16,11%
		2018	-7,94%
Media 3 años	0,95%	2017	4,74%
Media 5 años	3,53%	2016	1,14%
Media 10 años	2,57%	2015	6,70%
Media 15 años	3,72%	2014	4,16%
Media 20 años	2,37%	2013	11,10%



Fuente: elaboración propia.

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

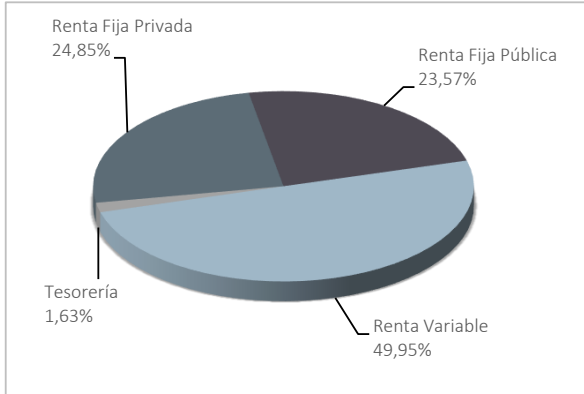
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



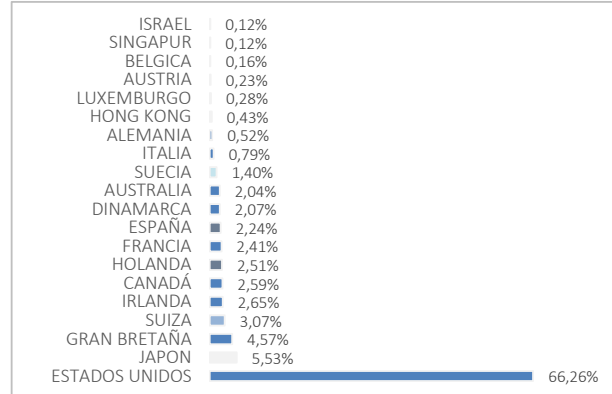
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

#### Cartera por tipo de activos



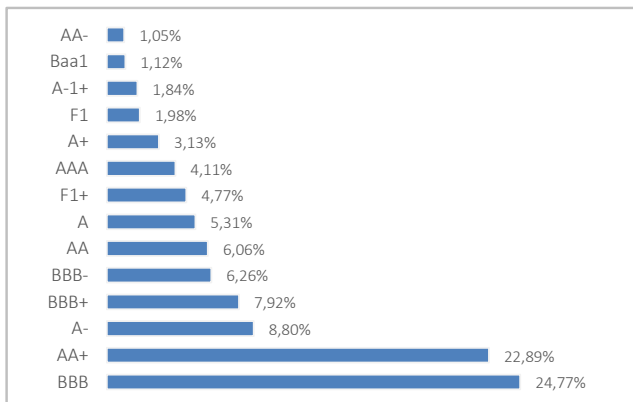
#### Distribución geográfica de la renta variable



#### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,73%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,34%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,88%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,65%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	1,57%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO NO CÍCLICO	1,16%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,15%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,11%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,07%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	0,86%

#### Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



#### Operaciones Vinculadas

Información sobre operaciones vinculadas en virtud de lo dispuesto en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones: la Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo de Pensiones operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.

Para ello, la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas, en caso de producirse, se realizan en interés exclusivo de los Fondos de Pensiones gestionados y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Información Adicional

---

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

En este sentido, le informamos que:

\*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 Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ABB LTD	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	8.445	30,51	339.222	77.936	0	339.222	0,38%	ABB
AC.KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	SUIZA	INDUSTRIAL	928	264,78	289.615	39.160	0	289.615	0,32%	KUEHNE & NAGEL
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	FINANZAS	73.532	2,45	194.382	14.204	0	194.382	0,21%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.L'OREAL	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	207	360,68	93.285	18.624	0	93.285	0,10%	LOREAL
AC.GROUPE DANONE	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.256	50,28	132.382	18.960	0	132.382	0,15%	DANONE SA
AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	39	1.458,77	74.833	17.941	0	74.833	0,08%	HERMES INTERNATIONAL
AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	FINANZAS	6.791	19,39	166.821	35.167	0	166.821	0,18%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	56.599	3,26	176.476	0	-7.944	176.476	0,20%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	6.608	40,92	289.648	0	-22.229	289.648	0,32%	UNILEVER
AC.DISCOVER FINANCIAL SERVICES	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.523	108,44	155.094	0	-3.780	155.094	0,17%	DISCOVER FINANCIAL SERVICES
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	349	211,33	77.664	6.713	0	77.664	0,09%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	600	26.808,69	87.951	0	-14.793	87.951	0,10%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	220	1.555,55	241.767	0	-75.438	241.767	0,27%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	237	252,07	173.863	114.122	0	173.863	0,19%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	783	398,87	533.771	221.459	0	533.771	0,59%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	4.796	75,11	438.338	71.921	0	438.338	0,48%	NOVARTIS AG
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.770	310,82	555.735	26.686	0	555.735	0,61%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	669	511,01	319.101	2.446	0	319.101	0,35%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CYSKO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.513	47,32	160.794	3.515	0	160.794	0,18%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	143	2.459,69	459.571	126.195	0	459.571	0,51%	BOOKING HOLDINGS INC
AVERY DENNISON CORP	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	305	185,96	55.863	1.301	0	55.863	0,06%	AVERY DENNISON CORP
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.799	341,88	581.318	21.609	0	581.318	0,64%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	1.049	312,54	276.204	0	-58.311	276.204	0,31%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	10.055	4,79	73.708	18.517	0	73.708	0,08%	HSBC HOLDINGS PLC
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.213	62,90	138.423	0	-780	138.423	0,15%	DAIMLER AG
AXA	FRANCIA	FINANZAS	8.844	20,00	260.810	83.897	0	260.810	0,29%	AXA SA
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	30.569	10,57	362.854	39.750	0	362.854	0,40%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	11.500	2.250,45	189.988	22.543	0	189.988	0,21%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.546	161,84	219.542	0	-9.667	219.542	0,24%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	4.551	132,91	701.357	119.681	0	701.357	0,78%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.632	30,14	180.799	0	-3.049	180.799	0,20%	HP INC
MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	3.353	100,03	331.183	8.702	0	331.183	0,37%	MERCK & CO. INC
TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.337	78,00	113.634	15.381	0	113.634	0,13%	TJX COMPANIES
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	14.562	148,80	2.540.081	456.585	0	2.540.081	2,81%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.040	215,85	481.189	66.086	0	481.189	0,53%	VISA
ACS	ESPAÑA	INDUSTRIAL	3.568	38,56	143.291	5.707	0	143.291	0,16%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
CARRIER GLOBAL CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.159	44,02	60.326	11.245	0	60.326	0,07%	CARRIER GLOBAL CORP
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.101	81,29	332.426	13.827	0	332.426	0,37%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.117	259,41	291.477	24.044	0	291.477	0,32%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.810	145,64	373.070	0	-14.959	373.070	0,41%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	316	585,27	237.251	59.334	0	237.251	0,26%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	625	326,58	230.401	38.471	0	230.401	0,25%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	9.548	37,52	291.262	0	-53.384	291.262	0,32%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.401	245,19	2.180.771	671.802	0	2.180.771	2,41%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	6.416	17,14	135.698	25.759	0	135.698	0,15%	STELLANTIS NV
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	700	341,17	378.364	148.619	0	378.364	0,42%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.302	81,97	183.715	0	-69.858	183.715	0,20%	PAYPAL HOLDINGS INC
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	18.927	155,30	295.762	46.500	0	295.762	0,33%	ATLAS COPCO AB
GSK PLC	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	16.745	14,13	280.111	11.922	0	280.111	0,31%	GSK PLC
APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.938	115,67	431.402	107.000	0	431.402	0,48%	APPLIED MATERIALS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	708	138,63	116.801	22.384	0	116.801	0,13%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CELANESE CORP-SERIES A	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	405	101,46	57.010	17.481	0	57.010	0,06%	CELANESE US HOLDINGS LLC
CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	1.833	162,51	283.498	6.755	0	283.498	0,31%	CHENIERE ENERGY INC

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	11.566	99,73	1.463.783	358.237	0	1.463.783	1,62%	ALPHABET INC
PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.080	114,00	224.460	3.936	0	224.460	0,25%	PAYCHEX INC
NVR INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	23	4.484,88	145.875	46.643	0	145.875	0,16%	NVR INC
POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	450	358,27	162.554	10.243	0	162.554	0,18%	POOL CORP
NINTENDO CO LTD	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.000	6.295,26	93.863	14.794	0	93.863	0,10%	NINTENDO CO LTD
QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.122	146,16	140.159	0	-12.766	140.159	0,16%	QUEST DIAGNOSTICS INC
CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.145	306,86	310.640	0	-26.455	310.640	0,34%	CIGNA CORP
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	1.151	47,01	94.132	32.154	0	94.132	0,10%	INTERCONTINENTAL HOTELS G
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	790	270,76	320.308	114.539	0	320.308	0,35%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	422	102,70	45.534	2.196	0	45.534	0,05%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.581	56,67	147.851	64.400	0	147.851	0,16%	PULTEGROUP INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.069	49,80	351.327	125.130	0	351.327	0,39%	DELL TECHNOLOGIES INC
SYNOPSIS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	135	331,78	62.979	19.890	0	62.979	0,07%	SYNOPSIS INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	3.261	83,27	234.880	0	-20.306	234.880	0,26%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
IDEXX LABORATORIES INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	303	435,56	152.371	25.411	0	152.371	0,17%	IDEXX LABORATORIES INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	91	1.529,56	188.551	54.650	0	188.551	0,21%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	614	388,89	257.548	31.186	0	257.548	0,28%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.356	355,78	523.983	67.513	0	523.983	0,58%	MASTERCARD INC
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	165	525,70	98.675	15.230	0	98.675	0,11%	COSTCO WHOLESALE CORP
CADENCE DESIGN SYS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	527	168,69	130.046	44.523	0	130.046	0,14%	CADENCE DESIGN SYSTEMS
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.232	75,17	103.550	10.941	0	103.550	0,11%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	3.421	79,76	288.526	33.362	0	288.526	0,32%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.038	188,52	458.800	88.940	0	458.800	0,51%	TESLA MORORS INC
ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.041	153,38	146.159	0	-675	146.159	0,16%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	7.860	112,43	1.081.989	245.593	0	1.081.989	1,20%	AMAZON.COM INC
AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	859	359,12	300.227	11.106	0	300.227	0,33%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.655	90,76	222.261	77.754	0	222.261	0,25%	OWENS CORNING
NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	717	300,17	316.278	110.136	0	316.278	0,35%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	692	486,68	365.463	56.778	0	365.463	0,40%	ELI LILLY & CO
AC.SKAND ENSKILDA BAN-A	SUECIA	FINANZAS	7.940	120,94	99.231	11.062	0	99.231	0,11%	SKANDINAVISKA ENSKILDA
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.389	190,74	1.071.871	637.894	0	1.071.871	1,19%	NVIDIA CORPORATION
COMCAST CORP CLASS A	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	10.051	38,19	399.307	40.790	0	399.307	0,44%	COMCAST CORP
INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	270	400,37	152.895	48.902	0	152.895	0,17%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.868	74,52	111.919	0	-21.990	111.919	0,12%	METLIFE INC
AC.ACCTURE PLC-CL A	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.442	285,85	458.447	76.603	0	458.447	0,51%	ACCURE LTD
AUTO TRADER GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	11.146	5,57	92.750	21.631	0	92.750	0,10%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	203	717,75	149.305	11.126	0	149.305	0,17%	BLACKROCK INC
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAÑA	FINANZAS	14.636	5,39	120.396	41.540	0	120.396	0,13%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	3.103	30,47	114.180	4.916	0	114.180	0,13%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	2.751	101,48	294.353	29.203	0	294.353	0,33%	STEEL DYNAMICS
TELEFONICA	ESPAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	14.623	3,48	51.678	788	0	51.678	0,06%	TELEFONICA SA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	4.951	37,87	169.107	0	-11.253	169.107	0,19%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	7.175	28,60	282.910	77.691	0	282.910	0,31%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
AC.PEPPICO INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.187	179,18	182.650	0	-21.951	182.650	0,20%	PEPPICO INC
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	4.100	5.130,03	155.917	23.380	0	155.917	0,17%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	5.630	19,85	100.448	27.751	0	100.448	0,11%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	INDUSTRIAL	900	7.761,16	45.998	0	-2.059	45.998	0,05%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
SODEXHO ALLIANCE	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	1.500	90,56	149.430	13.591	0	149.430	0,17%	SODEXHO ALLIANCE
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	684	275,86	194.023	15.430	0	194.023	0,21%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANZAS	2.577	104,60	177.129	1.818	0	177.129	0,20%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.478	81,05	87.227	0	-27.022	87.227	0,10%	GENERAL MILLS INC
SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.117	234,41	292.307	40.418	0	292.307	0,32%	SNAP-ON INC
FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	5.555	30,13	149.324	0	-11.708	149.324	0,17%	FOX CORP

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANZAS	2.500	35,09	57.190	0	-4.331	57.190	0,06%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	9.225	31,44	285.671	11.679	0	285.671	0,32%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADÁ	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	8.254	34,26	224.103	19.972	0	224.103	0,25%	HYDRO ONE LTD
MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	CONSUMO CÍCLICO	3.879	84,00	207.691	0	-20.882	207.691	0,23%	MAGNA INTERNATIONAL INC
LOBLAW COS LTDR INC	CANADÁ	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	688	110,64	60.359	5.409	0	60.359	0,07%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	909	111,62	75.814	10.087	0	75.814	0,08%	RIO TINTO LTD
AMERICAN WATER WORKS CO	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	750	152,93	89.687	0	-18.448	89.687	0,10%	AMERICAN WATER WORK CO
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADÁ	FINANZAS	6.166	44,71	192.208	4.176	0	192.208	0,21%	PEMBINA PIPELINE CORP
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	CANADÁ	INDUSTRIAL	6.746	18,44	99.469	13.571	0	99.469	0,11%	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP
UMICORE SA	BELGICA	MATERIALES	3.040	34,80	75.696	0	-30.089	75.696	0,08%	UMICORE
BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.078	85,03	76.454	0	-8.511	76.454	0,08%	BEST BUY CO INC
31 GRP	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	12.406	14,53	346.453	141.413	0	346.453	0,38%	31 GRP
VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.236	215,65	230.637	0	-16.425	230.637	0,26%	VERISIGN
AC.CARLSBERG AS-B	DINAMARCA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	823	972,99	93.526	0	-14.098	93.526	0,10%	CARLSBERG B
NXP SEMICONDUCTORS NV	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.478	207,88	307.557	30.789	0	307.557	0,34%	NXP SEMICONDUCTORS NV
EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.627	114,54	302.744	23.861	0	302.744	0,33%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.100	19.739,86	177.167	36.364	0	177.167	0,20%	TOKYO ELECTRON LTD
LINDE PLC NEW (US)	IRLANDA	MATERIALES	1.129	334,54	420.105	55.916	0	420.105	0,46%	LINDE PLC
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.006	63,97	77.809	17.003	0	77.809	0,09%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL
TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	99.839	2,62	334.552	39.574	0	334.552	0,37%	TESCO PLC
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	333	322,82	106.234	4.657	0	106.234	0,12%	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.174	192,79	259.423	45.561	0	259.423	0,29%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
AC.GAS NATURAL SDG	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	2.486	28,61	67.122	0	-3.991	67.122	0,07%	NATURGY ENERGY GROUP SA
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	MATERIALES	3.300	4.370,29	124.526	29.842	0	124.526	0,14%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
CINTAS CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	406	454,54	221.680	54.633	0	221.680	0,25%	CINTAS CORPORATION
ZILLOW GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	2.082	46,29	109.141	21.909	0	109.141	0,12%	ZILLOW GROUP INC
SIRIUS XM HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	18.847	4,01	93.402	24.912	0	93.402	0,10%	SIRIUS XM HOLDINGS INC
CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	2.620	103,66	239.271	0	-8.980	239.271	0,26%	CARDINAL HEALTH
GENERAL ELECTRIC CO	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	2.280	109,27	263.643	27.803	0	263.643	0,29%	GENERAL ELECTRIC
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	320	626,77	323.623	139.883	0	323.623	0,36%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.088	139,24	119.776	0	-17.810	119.776	0,13%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	3.969	51,48	139.186	13.137	0	139.186	0,15%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	496	388,31	261.222	84.781	0	261.222	0,29%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	2.544	62,84	161.848	15.396	0	161.848	0,18%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	329	756,84	346.961	118.851	0	346.961	0,38%	FAIR ISAAC CORP
MONDAY.COM LTD	ISRAEL	INDUSTRIAL	330	179,19	56.151	1.992	0	56.151	0,06%	MONDAY.COM LTD
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	5.200	4.270,47	128.405	0	-13.366	128.405	0,14%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANZAS	15.400	77,30	121.250	0	-18.619	121.250	0,13%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANZAS	2.200	6.399,28	96.528	6.343	0	96.528	0,11%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	1.700	13.172,93	145.386	1.473	0	145.386	0,16%	SONY CORPORATION
mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JAPON	FINANZAS	14.200	991,20	109.712	18.647	0	109.712	0,12%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.300	4.430,89	65.801	0	-135	65.801	0,07%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPON	INDUSTRIAL	2.200	9.536,68	142.688	8.875	0	142.688	0,16%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPON	INDUSTRIAL	300	63.205,97	118.849	0	-2.272	118.849	0,13%	KEYENCE CORP
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.941	65,87	117.365	3.494	0	117.365	0,13%	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	6.926	38,59	158.402	0	-3.669	158.402	0,18%	WOOLWORTHS GROUP LTD
FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.879	78,90	99.640	0	-32.393	99.640	0,11%	FORTINET INC
HUBBELL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	596	332,48	177.614	1.135	0	177.614	0,20%	IRON MOUNTAIN INC
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.111	272,92	313.948	38.544	0	313.948	0,35%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
MASCO CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	3.600	59,13	218.826	23.294	0	218.826	0,24%	MASCO CORP
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	2.800	4.458,96	72.391	0	-6.015	72.391	0,08%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	12.000	1.130,23	112.191	27.017	0	112.191	0,12%	HONDA MOTOR CO LTD
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.765	68,66	190.738	15.031	0	190.738	0,21%	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.846	84,19	120.786	0	-21.739	120.786	0,13%	ARCHER DANIELS MIDLAND
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	1.888	42,66	102.096	8.238	0	102.096	0,11%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMANIA	FINANZAS	1.580	59,16	102.147	8.670	0	102.147	0,11%	TALANX AG
MOLINA HEALTHCARE INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	554	319,38	181.350	19.080	0	181.350	0,20%	MOLINA HEALTHCARE INC
S&P GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	862	398,22	344.034	25.225	0	344.034	0,38%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.274	163,49	181.967	0	-12.695	181.967	0,20%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.700	5.609,12	62.881	2.426	0	62.881	0,07%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.000	6.396,28	80.266	0	-839	80.266	0,09%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADÁ	ENERGÍA	3.552	32,96	77.808	0	-2.400	77.808	0,09%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIA	ASISTENCIA SANITARIA	708	270,42	124.773	10.318	0	124.773	0,14%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	6.081	410,89	569.699	233.933	0	569.699	0,63%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	93.969	1,61	152.455	0	-23.703	152.455	0,17%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	2.300	5.293,06	82.068	5.128	0	82.068	0,09%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	8.789	12,20	74.082	9.894	0	74.082	0,08%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	FINANZAS	4.583	29,12	86.501	6.639	0	86.501	0,10%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANZAS	2.400	285,99	74.418	0	-8.703	74.418	0,08%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.300	2.655,50	101.164	12.215	0	101.164	0,11%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
PARKLAND CORP	CANADÁ	ENERGÍA	4.088	41,23	119.408	3.297	0	119.408	0,13%	PARKLAND CORP
HOYA CORP	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	700	14.962,99	78.681	12.485	0	78.681	0,09%	HOYA CORP
ALTAGAS LTD	CANADÁ	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.998	26,27	114.119	5.588	0	114.119	0,13%	ALTAGAS LTD
JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.382	136,27	159.517	0	-18.452	159.517	0,18%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANZAS	5.700	2.548,51	87.697	0	-4.110	87.697	0,10%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANZAS	4.000	3.411,68	90.023	3.776	0	90.023	0,10%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	400	34.896,98	89.258	1.039	0	89.258	0,10%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.465	31,57	216.954	30.393	0	216.954	0,24%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADÁ	INMOBILIARIO	644	210,59	94.539	4.218	0	94.539	0,10%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIALES	2.059	356,17	102.542	4.198	0	102.542	0,11%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURGO	ENERGÍA	8.192	15,62	128.983	984	0	128.983	0,14%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUMO CÍCLICO	1.467	917,28	183.720	3.268	0	183.720	0,20%	PANDORA A/S
ROPER TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	381	528,45	188.185	4.140	0	188.185	0,21%	ROPER TECHNOLOGIES INC
FASTIGHETS AB BALDER	SUECIA	INMOBILIARIO	16.479	61,64	106.119	17.326	0	106.119	0,12%	FASTIGHETS AB BALDER
SAGAX AB	SUECIA	INMOBILIARIO	5.695	235,16	142.245	25.181	0	142.245	0,16%	SAGAX AB
BUNGE GLOBAL SA	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	722	112,75	66.035	0	-8.623	66.035	0,07%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	6.849	29,76	236.976	50.673	0	236.976	0,26%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	11.107	16,12	176.801	0	-2.254	176.801	0,20%	(en blanco)
TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	60.590	1,39	102.774	4.933	0	102.774	0,11%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.984	83,13	155.286	3.624	0	155.286	0,17%	(en blanco)
TARGA RESOURCES CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.827	84,15	143.793	2.411	0	143.793	0,16%	TARGA RESOURCES CORP
GARTNER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	222	464,40	90.733	0	-4.076	90.733	0,10%	(en blanco)
TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.538	135,42	198.452	6.917	0	198.452	0,22%	(en blanco)
			<b>1.085.106</b>		<b>45.914.641</b>	<b>7.313.014</b>	<b>-818.005</b>	<b>45.914.641</b>	<b>50,78%</b>	

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	239.000	103,21	237.543	0	-9.413	237.252	0,26%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	584.000	76,95	337.142	0	-116.742	332.667	0,37%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	439.000	101,13	400.578	0	-44.174	399.768	0,44%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	405.000	91,86	291.613	0	-81.513	290.506	0,32%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	254.000	94,04	204.709	0	-34.921	203.945	0,23%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	178.000	93,59	149.312	0	-19.129	147.455	0,17%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	443.000	92,46	387.452	0	-24.477	385.122	0,43%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	174.000	94,37	146.437	0	-18.685	145.512	0,16%	REPUBLIC OF AUSTRIA
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	177.000	93,85	146.413	0	-21.461	144.647	0,16%	BELGIUM KINGDOM
INTL BK RECON & DEVELOP 0,01 24/04/28	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	240.000	100,81	216.732	0	-24.949	216.983	0,24%	INTL BK RECON & DEVELOP
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	843.000	95,86	805.418	0	-9.921	798.213	0,89%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	200.000	100,65	132.772	0	-69.175	132.123	0,15%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	430.000	87,13	299.082	0	-78.587	296.076	0,33%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	740.000	86,70	607.270	0	-40.756	600.823	0,67%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	257.000	100,50	247.749	0	-9.977	248.295	0,27%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	240.000	100,59	229.356	0	-11.938	229.470	0,25%	EUROPEAN UNION
EIB 0,1% 15/10/26	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	230.000	101,34	216.203	0	-16.707	216.377	0,24%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	360.000	93,53	262.283	0	-76.950	259.754	0,29%	BUONI POLIENNALI DEL TES
UNEDIC 1,75 VTO 25/11/2032	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	200.000	96,38	187.240	0	-5.955	186.813	0,21%	UNEDIC
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	652.320	63,20	419.709	0	-32.103	413.288	0,46%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	674.970	71,21	485.254	0	-34.958	482.702	0,54%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	399.546	70,01	290.690	0	-19.949	286.073	0,32%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	704.868	75,63	540.226	0	-31.624	537.323	0,60%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1.141.560	88,02	1.038.707	0	-73.481	1.021.002	1,15%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1.123.440	87,41	997.095	0	-71.226	996.914	1,10%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1.657.980	90,62	1.535.526	0	-132.347	1.512.632	1,70%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1.889.010	90,29	1.748.675	0	-151.125	1.716.083	1,93%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	729.330	99,92	675.938	0	-116.484	677.076	0,75%	US TREASURY N/B
EUROPEAN UNION 2,00 04/10/2027	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	375.000	98,17	371.394	1.044	0	369.177	0,41%	EUROPEAN UNION
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	200.000	99,86	207.232	4.545	0	204.275	0,23%	ADIF ALTA VELOCIDAD
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	127.000	97,92	126.909	36	0	124.398	0,14%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/01/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	126.521	97,61	126.442	29	0	123.531	0,14%	BELGIUM KINGDOM
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	257.000	98,26	266.779	8.563	0	261.102	0,30%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 09/02/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	127.000	97,80	126.536	17	0	124.225	0,14%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	126.987	97,09	126.016	0	-121	123.171	0,14%	FRENCH REPUBLIC
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	896.940	82,41	752.896	0	-24.568	742.059	0,83%	US TREASURY N/B
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	126.000	97,50	125.076	57	0	122.907	0,14%	GERMAN TREASURY BILL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 03/08/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	127.000	97,49	126.200	54	0	123.870	0,14%	ESTADO ESPAÑOL
KUNTARAHOITUS OYJ 3,125 29.07.2030	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	216.000	100,28	226.547	7.123	0	223.723	0,25%	KUNTARAHOITUS OYJ
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	543.600	96,35	524.264	0	-5.719	519.085	0,58%	EXELON CORP
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,90	64.197	79	0	63.060	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	164.000	97,17	162.393	76	0	159.436	0,18%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/01/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	127.000	97,96	126.742	34	0	124.440	0,14%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	125.554	97,21	124.270	29	0	122.085	0,14%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	127.000	97,66	126.373	8	0	124.041	0,14%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/03/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	127.000	97,55	126.175	2	0	123.884	0,14%	BELGIUM KINGDOM
CROATI 4 06/14/35	CROACIA	GUBERNAMENTAL	160.000	99,64	174.480	11.552	0	170.968	0,19%	CROATIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/01/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	64.000	98,13	63.923	22	0	62.828	0,07%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/02/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	64.000	97,77	63.700	15	0	62.589	0,07%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 12/02/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	113.000	98,30	112.523	10	0	111.087	0,12%	FINNISH GOVERNMENT
EFSS 2,125 19/02/2024	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	128.000	99,20	130.095	0	-13	126.963	0,14%	EFSS
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0 07/06/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	67.000	97,27	65.998	61	0	65.233	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0% 12/01/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	99.000	98,55	98.908	17	0	97.582	0,11%	EUROPEAN UNION

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,92	64.164	56	0	63.057	0,07%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 14/05/2023	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	116.000	97,14	114.458	26	0	112.714	0,13%	FINNISH GOVERNMENT
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	99.000	96,94	97.247	109	0	96.078	0,11%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0% 22/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	65.000	98,13	64.667	6	0	63.790	0,07%	EUROPEAN UNION
LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	98.000	98,19	97.114	16	0	96.241	0,11%	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	32.000	96,46	31.341	46	0	30.913	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	49.000	96,77	48.109	39	0	47.458	0,05%	BELGIUM KINGDOM
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/01/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	82.000	98,87	81.818	21	0	81.097	0,09%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	33.000	97,67	32.697	14	0	32.245	0,04%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,14	127.506	0	-8	125.612	0,14%	EUROPEAN UNION
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	82.000	97,17	80.795	14	0	79.690	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	218.000	90,37	206.797	7.240	0	204.240	0,23%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	84.000	98,21	83.440	3	0	82.496	0,09%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	82.000	96,50	80.121	175	0	79.304	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION 0% 21/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	99.000	98,14	98.195	37	0	97.199	0,11%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	34.000	96,77	33.317	51	0	32.953	0,04%	FRENCH REPUBLIC
US TREASURY N/B T 4,75% 31/07/2025	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	616.080	99,71	631.262	0	-6.612	618.647	0,70%	US TREASURY N/B
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	66.000	97,11	64.875	151	0	64.241	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	66.000	97,20	64.827	75	0	64.229	0,07%	KFW
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/04/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	98.000	98,17	96.892	64	0	96.271	0,11%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	50.000	96,44	48.750	160	0	48.381	0,05%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	67.000	96,91	65.578	143	0	65.071	0,07%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	97,68	98.846	196	0	97.879	0,11%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	99.000	98,13	98.058	38	0	97.182	0,11%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	50.000	96,65	48.861	106	0	48.430	0,05%	FRENCH REPUBLIC
KUNTARAHOITUS OYJ 0,125% 07/03/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,91	99.499	42	0	98.950	0,11%	KUNTARAHOITUS OYJ
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	33.000	98,19	32.698	12	0	32.416	0,04%	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	49.000	98,62	48.692	30	0	48.354	0,05%	FRENCH REPUBLIC
GEMEINSAME BUNDESLAENDER 0,25 18.03.24	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	83.000	98,86	82.595	48	0	82.097	0,09%	GEMEINSAME BUNDESLAENDER
LAND RHEINLAND-PFALZ 3,972 26/02/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	82.000	99,95	83.133	16	0	81.975	0,09%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	99,10	99.576	26	0	99.126	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	51.000	98,38	50.387	30	0	50.205	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/04/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	83.000	98,29	82.069	65	0	81.641	0,09%	DUTCH TREASURY CERT
FINNISH T-BILL 0% 13/03/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,73	99.302	60	0	98.787	0,11%	FINNISH GOVERNMENT
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	99.000	98,14	97.720	47	0	97.204	0,11%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/01/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	99,29	99.722	32	0	99.326	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIA	GUBERNAMENTAL	370.000	100,19	384.032	11.774	0	382.495	0,42%	REPUBLIC OF LATVIA
ESM TBILL 0% 07/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	67.000	99,07	66.557	16	0	66.391	0,07%	ESM TBILL
			<b>24.180.706</b>		<b>21.668.909</b>	<b>54.352</b>	<b>-1.415.765</b>	<b>21.435.002</b>	<b>23,96%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	CONSUMO CÍCLICO	289.920	98,00	319.705	21.093	0	316.368	0,35%	JM SMUCKER
CVS HEALTH CORP 5,875 01/06/2053	ESTADOS UNIDOS	Salud	ASISTENCIA SANITARIA	182.106	92,56	192.817	16.009	0	191.923	0,21%	CVS HEALTH CORP
DEXIA CREDIT LOCAL 0% 29/05/2024	FRANCIA	Finanzas	FINANZAS	100.000	98,05	98.506	85	0	98.139	0,11%	DEXIA CREDIT LOCAL
CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032	ESTADOS UNIDOS	Industrial	INDUSTRIAL	320.000	101,65	343.948	17.434	0	342.714	0,38%	CARRIER GLOBAL CORP
BRISTOL-MYERS 6,25 15/11/53	ESTADOS UNIDOS	Salud	ASISTENCIA SANITARIA	139.524	103,69	161.326	12.317	0	160.185	0,18%	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	FINANZAS	251.868	104,65	268.030	0	-5.821	261.012	0,30%	BANK OF AMERICA CORP
STRYKER CORP 3,375% 11/12/2028	ESTADOS UNIDOS	Salud	ASISTENCIA SANITARIA	490.000	99,81	497.917	7.907	0	496.971	0,55%	STRYKER CORP
				<b>23.592.044</b>		<b>22.837.577</b>	<b>655.938</b>	<b>-288.644</b>	<b>22.372.309</b>	<b>25,26%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P 2o Semestre 2023

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	DERIVADOS	-4.100.000	0,00	-5.626.020	0	0			DERIVADOS
FUT S&P500 EMINI FUT MAR24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	DERIVADOS	-9.316.768	0,00	-2.072.600	0	0			CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	DERIVADOS	-1.422.608	0,00	-1.408.330	0	0			EUREX
				<b>-14.839.376</b>		<b>-9.106.950</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			