



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

2o Semestre 2023



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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.

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 de la renta variable global en el semestre, y especialmente

durante los dos últimos meses, favoreció el comportamiento del fondo, y contribuyó también a apuntalar una rentabilidad positiva en el acumulado del ejercicio 2023.

La mayor contribución positiva respecto al índice de referencia vino por la selección de valores en el sector de consumo discrecional y las exposiciones relativas en comunicación y eléctricas. En el lado contrario, la infra-ponderación en tecnológicas tuvo un efecto menos positivo que el índice de referencia.

Por regiones, aunque la mayor contribución a la rentabilidad de la cartera vino por su alta exposición al mercado norteamericano, en términos relativos al índice de referencia, el MSCI-World, fueron la Eurozona y los mercados emergentes las áreas cuyos componentes y pesos más favorablemente se comportaron.

1 2 3 4 **5** 6 7

Datos del Plan de Pensiones

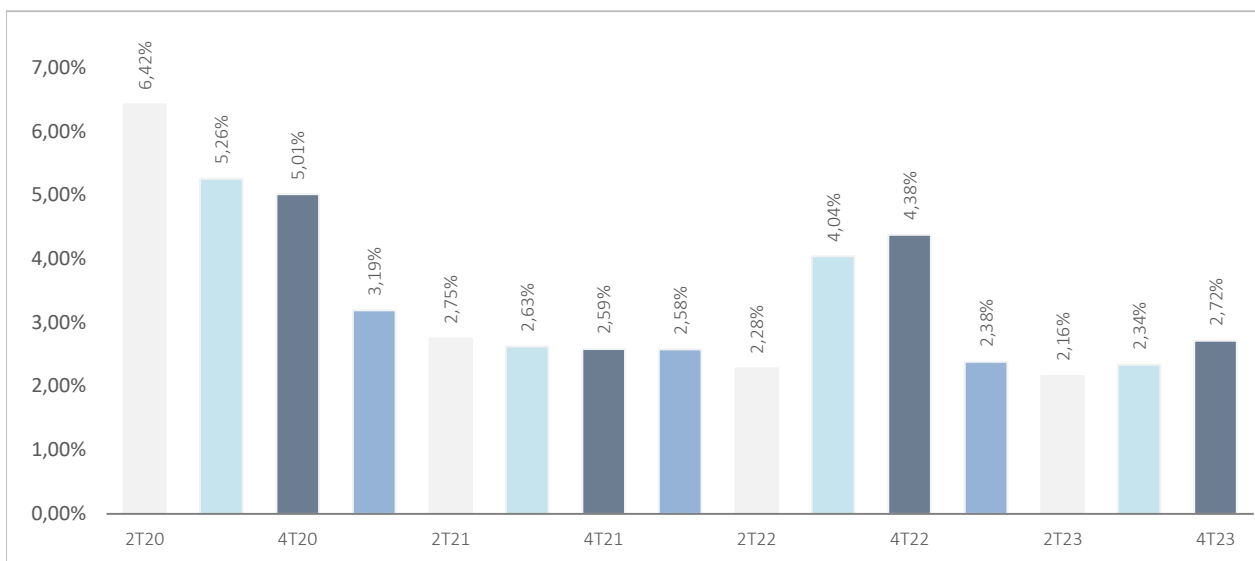
Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGBO)
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 161.056.543
Valor de la participación	EUROS 9,19599
Nº de participes	5.312
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,1060% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2023-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,16% sobre el patrimonio
Código de Producto	537



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



Rentabilidades			
Mes	3,19%	2022	-12,41%
3 meses	6,00%	2021	25,09%
Año en curso	14,86%	2020	1,82%
		2019	26,81%
		2018	-3,29%
Media 3 años	7,96%	2017	6,08%
Media 5 años	10,20%	2016	5,81%
Media 10 años	8,22%	2015	8,29%
Media 15 años	8,41%	2014	15,34%
Media 20 años	5,42%	2013	17,50%



Fuente: elaboración propia.

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

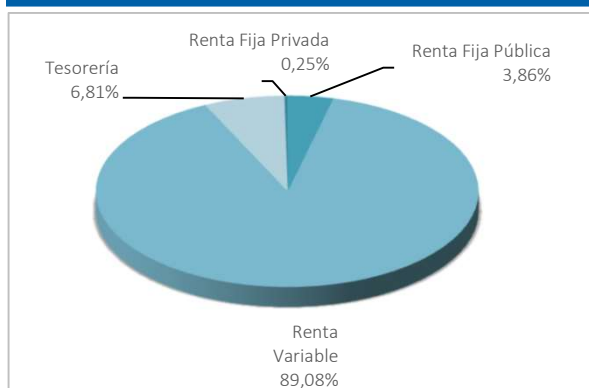
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



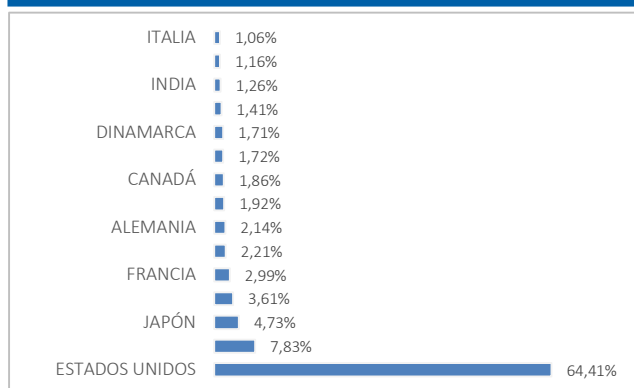
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

Cartera por tipo de activos



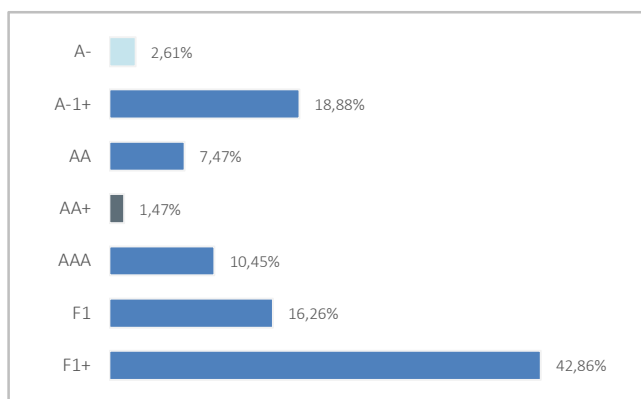
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	7,83%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,45%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,41%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,65%
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,41%
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2,12%
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO NO CÍCLICO	2,02%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,96%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	1,95%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,95%

Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



Operaciones Vinculadas

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

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



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Información Adicional

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

En este sentido, le informamos que:

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

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

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

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	14.038	177,55	3.396.494	904.101	0	3.396.494	2,04%	ALLIANZ SE
AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	250.524	7,04	1.686.027	0	-78.030	1.686.027	1,01%	ENEL SPA
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	13.981	215,47	3.111.216	382.547	0	3.111.216	1,87%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.MOODY'S CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	7.420	212,11	2.625.547	1.186.968	0	2.625.547	1,58%	MOODY'S CORP
AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	88.669	25,12	2.306.724	79.681	0	2.306.724	1,39%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	17.839	144,16	2.337.529	17.928	0	2.337.529	1,41%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	11.951	17.190,96	1.751.832	167.082	0	1.751.832	1,05%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.243	1.003,13	1.365.985	214.764	0	1.365.985	0,82%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	196.518	11,90	2.658.102	319.430	0	2.658.102	1,60%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	3.112	670,98	2.282.963	194.872	0	2.282.963	1,37%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3.630	303,38	2.474.571	1.373.295	0	2.474.571	1,49%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	36.997	48,41	2.466.220	675.225	0	2.466.220	1,48%	CIE DE SAINT-GOBAIN
NESTLE R	SUIZA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	34.467	97,13	3.619.329	450.393	0	3.619.329	2,18%	NESTLE SA
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	12.135	227,29	3.810.078	1.287.343	0	3.810.078	2,29%	THE HOME DEPOT INC
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADA	ENERGÍA	25.906	131,66	2.950.785	591.045	0	2.950.785	1,78%	CANADIAN NATIONAL RAILWAY
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	6.951	330,36	3.315.501	1.216.536	0	3.315.501	1,99%	UNITEDHEALTH GROUP INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	16.090	139,74	2.484.887	461.077	0	2.484.887	1,50%	TEXAS INSTRUMENTS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	109.956	77,87	14.039.466	6.195.275	0	14.039.466	8,45%	ALPHABET
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	25.093	135,96	3.520.400	413.984	0	3.520.400	2,12%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	8.009	292,25	2.108.786	0	-131.479	2.108.786	1,27%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	131.685	1.663,47	2.175.522	524.340	0	2.175.522	1,31%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	15.419	143,95	2.189.597	159.747	0	2.189.597	1,32%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	30.875	133,33	4.758.165	948.584	0	4.758.165	2,86%	JP MORGAN BANK
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.421	1.274,88	3.328.782	1.681.391	0	3.328.782	2,00%	AUTOZONE INC
MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	29.475	78,85	2.911.308	779.020	0	2.911.308	1,75%	MERCK & CO. INC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.110	333,74	2.457.377	907.687	0	2.457.377	1,48%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	35.052	89,81	6.114.197	3.224.668	0	6.114.197	3,68%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	18.312	157,64	4.319.381	1.674.931	0	4.319.381	2,60%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	34.635	73,83	2.501.245	199.800	0	2.501.245	1,50%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
AON PLC	IRLANDA	FINANZAS	10.373	189,11	2.734.988	935.348	0	2.734.988	1,65%	AON PLC
TENCENT HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	36.500	543,62	1.239.887	0	-903.660	1.239.887	0,75%	TENCENT HOLDINGS LTD
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	22.041	137,07	2.926.279	209.545	0	2.926.279	1,76%	PROCTER & GAMBLE
AC.MEDTRONIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	25.050	99,09	1.869.639	0	-362.076	1.869.639	1,12%	MEDTRONIC INC
GENTEX CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	87.783	28,50	2.597.495	355.424	0	2.597.495	1,56%	GENTEX CORP
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.191	394,46	3.146.574	1.694.188	0	3.146.574	1,89%	WW GRANIER INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	114.424	33,67	3.490.506	60.027	0	3.490.506	2,10%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	18.146	222,85	6.182.201	2.455.408	0	6.182.201	3,72%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	156.918	14,76	3.318.816	1.002.902	0	3.318.816	2,00%	STELLANTIS NV
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ISLAS CAYMAN	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	114.700	150,25	1.003.272	0	-931.559	1.003.272	0,60%	ALIBABA GROUP HOLDING
KOMATSU LTD	JAPON	MATERIALES	92.400	2.812,35	2.173.234	217.675	0	2.173.234	1,31%	KOMATSU LTD
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	200.000	583,55	3.505.223	0	-83.664	3.505.223	2,11%	TAIWAN SEMICONDUCTORES
PHILIPS LIGHTING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	55.307	37,83	1.676.908	0	-415.474	1.676.908	1,01%	PHILIPS LIGHTING NV
HDFC BANK LTD	INDIA	FINANZAS	32.933	66,11	2.002.381	12.731	0	2.002.381	1,20%	HDFC BANK LTD
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.091	460,63	2.751.785	603.763	0	2.751.785	1,66%	ADOBE SYSTEMS INC
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	FINANZAS	480.373	24,55	3.046.948	1.023.063	0	3.046.948	1,83%	ITAÚ UNIBANCO HLDNG
HILLENBRAND INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	35.089	44,29	1.521.182	41.521	0	1.521.182	0,92%	HILLENBRAND INC
COPART INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	35.424	31,35	1.572.613	507.609	0	1.572.613	0,95%	COPART INC
APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	12.103	86,25	1.777.149	750.917	0	1.777.149	1,07%	APPLIED MATERIALS INC
POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	5.713	352,95	2.063.714	216.703	0	2.063.714	1,24%	POOL CORP
AC.MCDONALDS CORP.	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	5.209	253,31	1.399.336	147.018	0	1.399.336	0,84%	MC DONALDS CORP
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.728	484,19	1.672.639	14.883	0	1.672.639	1,01%	NVIDIA CORPORATION
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANZAS	234.400	68,31	1.845.521	0	-63.040	1.845.521	1,11%	AIA GROUP LTD
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	16.500	12.562,51	1.411.095	101.077	0	1.411.095	0,85%	SONY CORPORATION

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FREEPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	78.694	38,04	3.035.103	267.624	0	3.035.103	1,83%	FREEPORT-MCMORAN INC
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	28.968	291,65	2.713.868	1.578.196	0	2.713.868	1,63%	NOVO NORDISK A/S
AC.ABBOTT LABORATORIES	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	11.319	102,87	1.128.769	59.415	0	1.128.769	0,68%	ABBOTT LABORATORIES
			3.109.890		158.875.144	38.486.753	-2.968.982	158.875.144	95,59%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2o Semestre 2023

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	161.000	97,88	160.883	39	0	157.631	0,10%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/01/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	165.000	98,89	164.904	73	0	163.235	0,10%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 09/02/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	160.000	97,80	159.416	21	0	156.504	0,10%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	161.000	97,09	159.768	0	-153	156.162	0,10%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	273.000	97,27	270.999	0	-212	265.344	0,16%	GERMAN TREASURY BILL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 03/08/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	160.000	97,49	158.992	68	0	156.057	0,10%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	84.000	96,90	82.963	102	0	81.493	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	212.000	97,17	209.923	100	0	206.106	0,13%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/01/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	160.000	97,96	159.675	43	0	156.774	0,10%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	160.000	97,17	158.364	31	0	155.496	0,10%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	160.000	97,66	159.210	10	0	156.272	0,10%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/03/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	160.000	97,55	158.960	3	0	156.075	0,10%	BELGIUM KINGDOM
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/01/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	80.000	98,08	79.903	27	0	78.487	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/02/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	80.000	97,73	79.624	14	0	78.198	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 12/02/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	143.000	98,27	142.397	11	0	140.544	0,09%	FINNISH GOVERNMENT
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0 07/06/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	88.000	97,27	86.685	80	0	85.679	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0% 12/01/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	125.000	98,52	124.884	21	0	123.175	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	85.000	96,92	83.906	74	0	82.459	0,05%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 14/05/2023	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	151.000	97,14	148.993	34	0	146.720	0,09%	FINNISH GOVERNMENT
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	127.000	96,93	124.751	138	0	123.241	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0% 22/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	86.000	98,13	85.559	8	0	84.399	0,05%	EUROPEAN UNION
LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,19	126.842	21	0	125.706	0,08%	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	43.000	96,46	42.115	61	0	41.540	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,77	63.818	52	0	62.955	0,04%	BELGIUM KINGDOM
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/01/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	104.000	98,85	103.769	27	0	102.835	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	43.000	97,67	42.605	18	0	42.017	0,03%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	170.000	98,14	169.344	0	-10	166.828	0,10%	EUROPEAN UNION
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	108.000	97,17	106.413	19	0	104.957	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	110.000	98,21	109.266	3	0	108.030	0,07%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	106.000	96,50	103.570	226	0	102.513	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION 0% 21/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,14	126.959	48	0	125.673	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	44.000	96,77	43.116	66	0	42.646	0,03%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	86.000	97,11	84.534	197	0	83.708	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,37	62.417	217	0	61.892	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES 0% 09/05/2024	BELGICA	GUBERNAMENTAL	124.000	97,94	122.413	79	0	121.520	0,07%	BELGIUM KINGDOM
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	86.000	97,20	84.472	98	0	83.692	0,05%	KFW
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/04/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	124.000	98,17	122.599	81	0	121.813	0,07%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,44	63.374	207	0	62.895	0,04%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	86.000	96,91	84.174	183	0	83.524	0,05%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	97,68	98.846	196	0	97.879	0,06%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
ESM TBILL 0,00% 18/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	108.000	98,10	106.821	51	0	106.001	0,06%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	127.000	98,13	125.791	48	0	124.668	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,65	62.541	135	0	61.990	0,04%	FRENCH REPUBLIC
KUNTARAHOITUS OYJ 0,125% 07/03/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	108.000	98,91	107.459	45	0	106.866	0,06%	KUNTARAHOITUS OYJ
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	43.000	98,19	42.606	16	0	42.240	0,03%	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	63.000	98,62	62.604	39	0	62.170	0,04%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,375% 30/04/24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,04	99.106	18	0	98.059	0,06%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
GEMEINSAME BUNDESLAENDER 0,25 18.03.24	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	109.000	98,86	108.469	63	0	107.815	0,07%	GEMEINSAME BUNDESLAENDER
LAND RHEINLAND-PFALZ 3,972 26/02/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	105.000	99,95	106.451	21	0	104.966	0,06%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	131.000	99,10	130.445	34	0	129.855	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	66.000	98,38	65.207	38	0	64.972	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0% 23/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	110.000	98,13	108.436	64	0	108.004	0,07%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/04/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	107.000	98,29	105.799	83	0	105.248	0,06%	DUTCH TREASURY CERT

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2o Semestre 2023

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FINNISH T-BILL 0% 13/03/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	131.000	98,73	130.086	79	0	129.415	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/04/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	123.000	98,40	121.863	57	0	121.085	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,14	126.345	60	0	125.678	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0% 08/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	106.000	99,06	105.604	21	0	105.021	0,06%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/01/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	131.000	99,29	130.636	42	0	130.117	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0% 07/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	89.000	99,07	88.412	21	0	88.191	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	68.000	99,21	67.615	16	0	67.477	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
			6.782.000		6.723.702	3.646	-376	6.642.510	4,05%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2o Semestre 2023

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
INVESTITIONSBANK BERLIN 05/03/24	ALEMANIA	FINANZAS	200.000	97,93	198.962	35	0	195.902	0,12%	INVESTITIONSBANK BERLIN
EFSF 2,125 19/02/2024	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	162.000	99,10	164.652	0	-22	160.520	0,10%	EFSF
CAISSE D'AMORT DETTE SOC2,375 25/01/2024	FRANCIA	FINANZAS	43.000	99,40	43.919	3	0	42.747	0,03%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	96,80	97.961	160	0	96.960	0,06%	INVESTITIONSBANK BERLIN
DEXIA CREDIT LOCAL 0% 29/05/2024	FRANCIA	FINANZAS	100.000	98,05	98.506	85	0	98.139	0,06%	DEXIA CREDIT LOCAL
			605.000		604.000	283	-22	594.268	0,36%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 2o Semestre 2023

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-6.500.000	0,00	-8.919.300	0	0	0		DERIVADOS
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.789.733	0,00	-1.771.770	0	0	0		EUREX
FUTURO RUSSELL 2000 MINI MAR 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	1.765.719	0,00	4.095.400	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO MINI MSCI EMG MKT MAR24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	4.484.480	0,00	9.406.670	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
			-2.039.534		2.811.000	0	0	0		