



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

2o Semestre 2023



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Líquidez

Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

Informe de Mercados

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.

1 2 3 **4** 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

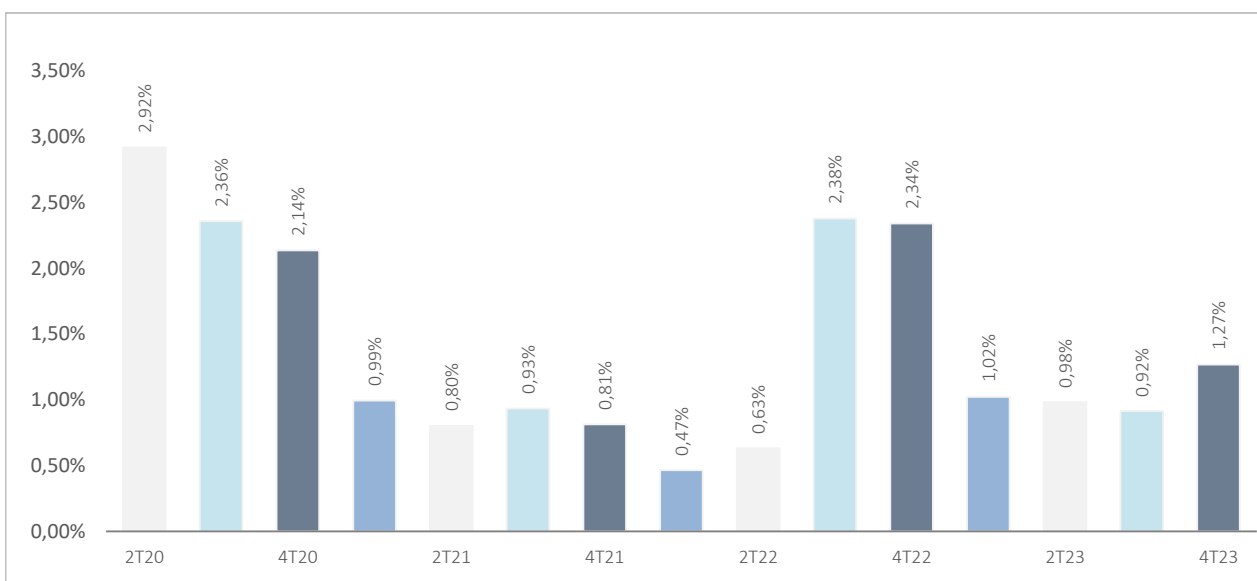
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	25% MSDEWIN + 15% EGBO + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MODERADO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. 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 142.679.704
Valor de la participación	EUROS 7,657624471
Nº de partícipes	8.007
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,1960% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2023-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,06% sobre el patrimonio
Código de Producto	591



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

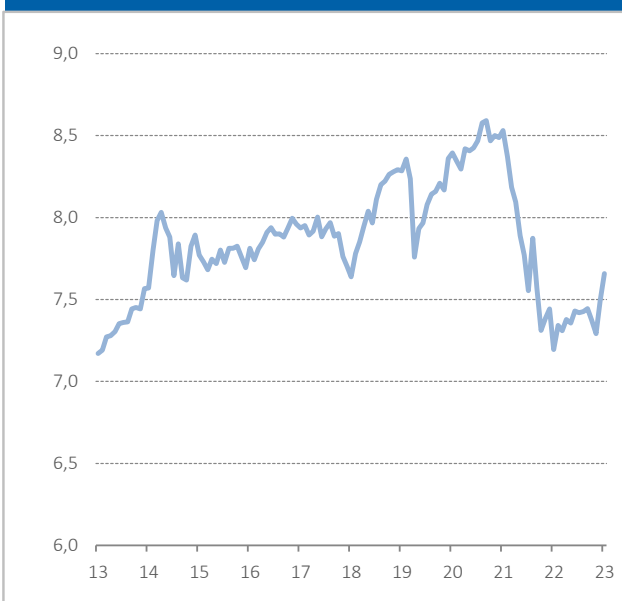
Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



Rentabilidades

Mes	2,17%	2022	-15,67%
3 meses	3,84%	2021	1,63%
Año en curso	6,44%	2020	1,34%
		2019	8,46%
		2018	-3,75%
Media 3 años	-3,02%	2017	1,59%
Media 5 años	0,05%	2016	0,53%
Media 10 años	0,66%	2015	2,65%
Media 15 años	2,04%	2014	5,57%
Media 20 años	1,86%	2013	3,84%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0718

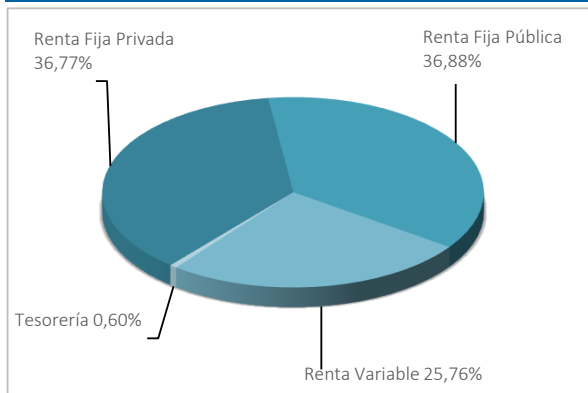
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



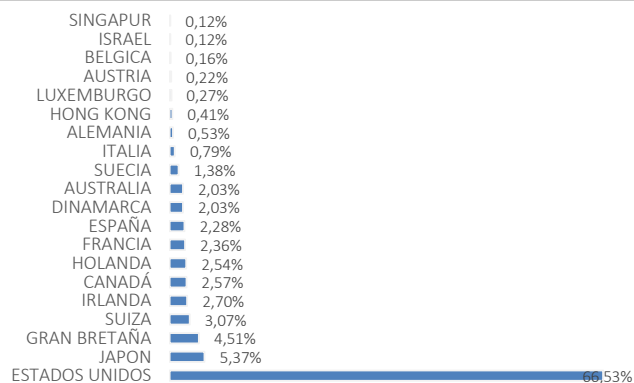
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

Cartera por tipo de activos



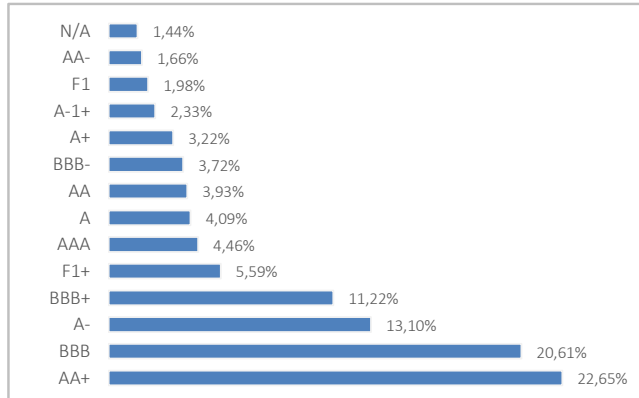
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,83%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2,49%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,71%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,64%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,43%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,33%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,23%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,22%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,11%
US TREASURY N/B T 4,75% 31/07/2025	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	1,05%

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 Moderado

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 Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, 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	9.984	30,44	401.041	93.753	0	401.041	0,19%	ABB
AC.KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	SUIZA	INDUSTRIAL	1.061	264,78	331.123	44.772	0	331.123	0,16%	KUEHNE & NAGEL
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	FINANZAS	85.046	2,45	224.819	16.428	0	224.819	0,11%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.L'OREAL	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	244	349,12	109.959	24.772	0	109.959	0,05%	LOREAL
AC.GROUPE DANONE	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.659	50,00	156.030	23.089	0	156.030	0,08%	DANONE SA
AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	40	1.458,77	76.752	18.401	0	76.752	0,04%	HERMES INTERNATIONAL
AC.UNICREDIT SPA	ITALIA	FINANZAS	8.273	19,39	203.226	42.841	0	203.226	0,10%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	65.495	3,26	204.213	0	-9.192	204.213	0,10%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	7.660	40,98	335.761	0	-24.067	335.761	0,16%	UNILEVER
AC.DISCOVER FINANCIAL SERVICES	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.846	102,33	187.986	858	0	187.986	0,09%	DISCOVER FINANCIAL SERVICES
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	389	203,74	86.565	8.012	0	86.565	0,04%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	700	26.625,32	102.609	0	-16.318	102.609	0,05%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	7.570	46,57	337.571	13.363	0	337.571	0,16%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	254	1.543,27	279.131	0	-84.924	279.131	0,13%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	267	380,17	195.871	94.366	0	195.871	0,09%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	944	438,95	643.525	229.161	0	643.525	0,31%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	5.663	76,53	517.578	79.644	0	517.578	0,25%	NOVARTIS AG
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.090	290,65	656.206	54.079	0	656.206	0,32%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	775	517,68	369.661	0	-4.711	369.661	0,18%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CISCO SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.983	47,66	182.306	21	0	182.306	0,09%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	170	2.430,48	546.343	152.627	0	546.343	0,26%	BOOKING HOLDINGS INC
AVERY DENNISON CORP	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	348	175,75	63.739	3.120	0	63.739	0,03%	AVERY DENNISON CORP
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.060	342,23	665.656	25.386	0	665.656	0,32%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	1.238	332,66	325.968	0	-67.175	325.968	0,16%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	11.401	4,45	83.575	24.692	0	83.575	0,04%	HSBC HOLDINGS PLC
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.684	61,76	167.884	2.121	0	167.884	0,08%	DAIMLER AG
AXA	FRANCIA	FINANZAS	10.209	21,80	301.063	78.531	0	301.063	0,14%	AXA SA
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	36.877	10,49	437.730	50.935	0	437.730	0,21%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	13.200	2.250,45	218.073	25.875	0	218.073	0,10%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.915	161,84	271.942	0	-11.974	271.942	0,13%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	5.415	132,10	834.509	125.769	0	834.509	0,40%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	7.520	30,14	205.007	0	-3.457	205.007	0,10%	HP INC
MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	3.899	103,19	385.113	0	-13.651	385.113	0,19%	MERCK & CO. INC
TJX COMPANIES INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.534	75,37	130.378	19.474	0	130.378	0,06%	TJX COMPANIES
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	17.204	138,66	3.000.931	637.089	0	3.000.931	1,44%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.410	210,39	568.464	81.858	0	568.464	0,27%	VISA
ACS	ESPAÑA	INDUSTRIAL	4.046	38,56	162.487	6.471	0	162.487	0,08%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
CARRIER GLOBAL CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.375	41,06	71.568	15.176	0	71.568	0,03%	CARRIER GLOBAL CORP
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.839	78,69	392.248	21.753	0	392.248	0,19%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.286	259,44	335.577	27.678	0	335.577	0,16%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	3.321	142,59	440.913	0	-17.009	440.913	0,21%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	400	611,90	300.317	57.866	0	300.317	0,14%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	725	327,23	267.266	39.410	0	267.266	0,13%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	10.913	36,32	332.901	0	-60.205	332.901	0,16%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	7.560	230,58	2.575.633	849.592	0	2.575.633	1,24%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	7.611	16,13	160.973	38.245	0	160.973	0,08%	STELLANTIS NV
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	795	302,52	429.713	191.425	0	429.713	0,21%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	4.115	79,10	228.948	0	-79.343	228.948	0,11%	PAYPAL HOLDINGS INC
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	22.281	155,30	348.173	54.740	0	348.173	0,17%	ATLAS COPCO AB
GSK PLC	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	19.762	14,20	330.580	13.594	0	330.580	0,16%	GSK PLC
APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.456	109,10	507.463	140.062	0	507.463	0,24%	APPLIED MATERIALS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	839	129,26	138.413	30.092	0	138.413	0,07%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CELANESE CORP-SERIES A	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	469	96,02	66.019	21.445	0	66.019	0,03%	CELANESE US HOLDINGS LLC
CHENIERE ENERGY INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	2.132	162,07	329.742	9.224	0	329.742	0,16%	CHENIERE ENERGY INC

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, 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	13.664	90,51	1.729.304	513.902	0	1.729.304	0,83%	ALPHABET INC
PAYCHEX INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.400	111,72	258.993	6.168	0	258.993	0,12%	PAYCHEX INC
NVR INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	27	4.175,49	171.245	58.642	0	171.245	0,08%	NVR INC
POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	552	340,85	199.400	18.761	0	199.400	0,10%	POOL CORP
NINTENDO CO LTD	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.300	6.295,26	107.942	17.013	0	107.942	0,05%	NINTENDO CO LTD
QUEST DIAGNOSTICS INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.379	143,77	172.264	0	-15.461	172.264	0,08%	QUEST DIAGNOSTICS INC
CIGNA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	1.333	322,11	361.645	0	-61.843	361.645	0,17%	CIGNA CORP
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	1.336	46,91	109.262	38.135	0	109.262	0,05%	INTERCONTINENTAL HOTELS G
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	934	244,78	378.693	152.131	0	378.693	0,18%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	506	105,62	54.597	1.154	0	54.597	0,03%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.626	56,67	152.059	66.233	0	152.059	0,07%	PULTEGROUP INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.109	49,81	423.409	150.758	0	423.409	0,20%	DELL TECHNOLOGIES INC
SYNOPSIS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	149	288,85	69.510	26.523	0	69.510	0,03%	SYNOPSIS INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	3.727	83,26	268.445	0	-23.164	268.445	0,13%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
IDEXX LABORATORIES INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	357	379,49	179.526	44.210	0	179.526	0,09%	IDEXX LABORATORIES INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	111	1.384,32	229.990	77.755	0	229.990	0,11%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
MCKESSON CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	707	401,89	296.558	22.908	0	296.558	0,14%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.599	342,95	617.882	89.845	0	617.882	0,30%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	836	204,34	155.558	0	-1.538	155.558	0,07%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	202	494,04	120.803	21.669	0	120.803	0,06%	COSTCO WHOLESALE CORP
CADENCE DESIGN SYS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	597	154,01	147.320	56.349	0	147.320	0,07%	CADENCE DESIGN SYSTEMS
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.428	75,17	120.023	12.682	0	120.023	0,06%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	3.855	78,67	325.129	38.821	0	325.129	0,16%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2.458	192,68	553.352	83.845	0	553.352	0,27%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	1.181	153,38	165.816	0	-766	165.816	0,08%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	9.140	107,47	1.258.191	315.951	0	1.258.191	0,61%	AMAZON.COM INC
AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	966	351,73	337.624	12.862	0	337.624	0,16%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
OWENS CORNING	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.063	88,57	277.053	96.072	0	277.053	0,13%	OWENS CORNING
NETFLIX INC (USD)	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	828	280,86	365.242	139.843	0	365.242	0,18%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	786	482,84	415.107	67.779	0	415.107	0,20%	ELI LILLY & CO
AC.SKAND ENSKILDA BAN-A	SUECIA	FINANZAS	9.419	117,70	117.714	15.858	0	117.714	0,06%	SKANDINAVISKA ENSKILDA
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.822	180,22	1.266.145	772.357	0	1.266.145	0,61%	NVIDIA CORPORATION
COMCAST CORP CLASS A	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	11.828	37,43	469.904	52.514	0	469.904	0,23%	COMCAST CORP
INTUIT INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	313	379,02	177.245	59.714	0	177.245	0,09%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.214	73,13	132.649	0	-29.068	132.649	0,06%	METLIFE INC
AC.ACCTURE PLC-CL A	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.704	277,23	541.743	99.425	0	541.743	0,26%	ACCENTURE LTD
AUTO TRADER GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	13.217	5,52	109.983	27.249	0	109.983	0,05%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.BLACKROCK INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	233	683,85	171.369	16.780	0	171.369	0,08%	BLACKROCK INC
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAÑA	FINANZAS	17.352	5,31	142.738	50.549	0	142.738	0,07%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	3.561	29,97	131.033	8.248	0	131.033	0,06%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTADOS UNIDOS	MATERIALES	3.168	101,71	338.972	27.499	0	338.972	0,16%	STEEL DYNAMICS
TELEFONICA	ESPAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	17.340	3,61	61.280	0	-1.264	61.280	0,03%	TELEFONICA SA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.310	37,96	215.526	0	-21.928	215.526	0,10%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	8.644	28,85	340.833	91.432	0	340.833	0,16%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
AC.PEPSICO INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.357	179,30	208.808	0	-32.460	208.808	0,10%	PEPSICO INC
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	4.600	5.124,98	174.931	26.399	0	174.931	0,08%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	6.476	17,72	115.542	41.825	0	115.542	0,06%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	INDUSTRIAL	1.000	7.611,14	51.108	0	-876	51.108	0,02%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
SODEXHO ALLIANCE	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	1.747	88,73	174.036	19.026	0	174.036	0,08%	SODEXHO ALLIANCE
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	776	275,35	220.120	12.353	0	220.120	0,11%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANZAS	2.958	104,12	203.317	5.429	0	203.317	0,10%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.676	82,22	98.912	0	-35.692	98.912	0,05%	GENERAL MILLS INC
SNAP-ON INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.319	231,28	345.168	42.913	0	345.168	0,17%	SNAP-ON INC
FOX CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	6.737	29,29	181.097	0	-14.201	181.097	0,09%	FOX CORP

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, 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	2.800	34,63	64.052	0	-4.723	64.052	0,03%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
BAKER HUGHES CO	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	10.392	31,08	321.810	13.671	0	321.810	0,15%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADÁ	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	10.286	33,96	279.273	24.571	0	279.273	0,13%	HYDRO ONE LTD
MAGNA INTERNATIONAL INC	CANADÁ	CONSUMO CÍCLICO	4.467	80,28	239.174	0	-14.110	239.174	0,12%	MAGNA INTERNATIONAL INC
LOBLAW COS LTDR INC	CANADÁ	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	816	114,93	71.588	2.621	0	71.588	0,03%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIALES	1.125	104,71	93.829	18.179	0	93.829	0,05%	RIO TINTO LTD
AMERICAN WATER WORKS CO	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	865	152,93	103.439	0	-21.277	103.439	0,05%	AMERICAN WATER WORK CO
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADÁ	FINANZAS	6.942	44,71	216.397	4.630	0	216.397	0,10%	PEMBINA PIPELINE CORP
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	CANADÁ	INDUSTRIAL	7.785	18,44	114.789	15.662	0	114.789	0,06%	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP
UMICORE SA	BELGICA	MATERIALES	3.531	34,80	87.922	0	-34.949	87.922	0,04%	UMICORE
BEST BUY CO INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.193	85,03	84.610	0	-9.419	84.610	0,04%	BEST BUY CO INC
31 GRP	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	14.067	14,72	392.838	157.208	0	392.838	0,19%	31 GRP
VERISIGN INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.426	213,82	266.091	0	-17.068	266.091	0,13%	VERISIGN
AC.CARLSBERG AS-B	DINAMARCA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	895	972,99	101.708	0	-15.331	101.708	0,05%	CARLSBERG B
NXP SEMICONDUCTORS NV	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.740	209,30	362.077	34.688	0	362.077	0,17%	NXP SEMICONDUCTORS NV
EXPEDITORS INTL WASH INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	3.027	113,89	348.841	28.827	0	348.841	0,17%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.200	18.582,88	193.273	46.069	0	193.273	0,09%	TOKYO ELECTRON LTD
LINDE PLC NEW (US)	IRLANDA	MATERIALES	1.343	325,77	499.735	70.258	0	499.735	0,24%	LINDE PLC
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.166	63,97	90.185	19.707	0	90.185	0,04%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL
TESCO PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	117.929	2,62	395.170	46.744	0	395.170	0,19%	TESCO PLC
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	381	322,82	121.547	5.328	0	121.547	0,06%	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.454	192,79	321.295	56.427	0	321.295	0,15%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
AC.GAS NATURAL SDG	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	3.077	28,61	83.079	0	-4.939	83.079	0,04%	NATURGY ENERGY GROUP SA
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	MATERIALES	3.700	4.371,32	139.620	33.447	0	139.620	0,07%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
CINTAS CORPORATION	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	498	454,54	271.913	67.013	0	271.913	0,13%	CINTAS CORPORATION
ZILLOW GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	INMOBILIARIO	2.576	46,29	135.037	27.107	0	135.037	0,06%	ZILLOW GROUP INC
SIRIUS XM HOLDINGS INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	23.299	4,01	115.466	30.797	0	115.466	0,06%	SIRIUS XM HOLDINGS INC
CARDINAL HEALTH INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	2.951	103,66	269.499	0	-10.114	269.499	0,13%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	369	626,77	373.178	161.303	0	373.178	0,18%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.261	139,21	138.821	0	-20.596	138.821	0,07%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	4.870	51,48	170.782	16.120	0	170.782	0,08%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	628	388,31	330.741	107.344	0	330.741	0,16%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	3.120	62,84	198.492	18.882	0	198.492	0,10%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	416	756,84	438.711	150.280	0	438.711	0,21%	FAIR ISAAC CORP
MONDAY.COM LTD	ISRAEL	INDUSTRIAL	379	179,19	64.489	2.288	0	64.489	0,03%	MONDAY.COM LTD
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	6.000	4.265,45	148.160	0	-15.203	148.160	0,07%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANZAS	17.600	77,23	138.572	0	-21.139	138.572	0,07%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANZAS	2.500	6.384,88	109.691	7.408	0	109.691	0,05%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	1.900	13.157,37	162.490	1.886	0	162.490	0,08%	SONY CORPORATION
mitsubishi ufj financial group inc	JAPON	FINANZAS	16.200	991,20	125.165	21.273	0	125.165	0,06%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.700	4.430,89	77.244	0	-159	77.244	0,04%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPON	INDUSTRIAL	2.500	9.534,55	162.145	10.114	0	162.145	0,08%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPON	INDUSTRIAL	400	62.417,48	158.466	0	-729	158.466	0,08%	KEYENCE CORP
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.187	65,87	132.240	3.937	0	132.240	0,06%	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	7.977	38,59	182.438	0	-4.255	182.438	0,09%	WOOLWORTHS GROUP LTD
FORTINET INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.174	78,90	115.283	0	-37.478	115.283	0,06%	FORTINET INC
HUBBELL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	690	332,48	205.627	1.314	0	205.627	0,10%	IRON MOUNTAIN INC
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1.287	272,92	363.682	44.666	0	363.682	0,17%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
MASCO CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.178	59,13	253.537	26.989	0	253.537	0,12%	MASCO CORP
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	3.300	4.458,96	85.318	0	-7.089	85.318	0,04%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIAL	14.000	1.130,23	130.890	31.520	0	130.890	0,06%	HONDA MOTOR CO LTD
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	3.183	68,69	219.572	17.245	0	219.572	0,11%	FORTUNE BRANDS HOME & SECURI
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.108	84,19	137.929	0	-24.824	137.929	0,07%	ARCHER DANIELS MIDLAND
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	2.191	42,66	118.481	9.560	0	118.481	0,06%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2023

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
TALANX AG	ALEMANIA	FINANZAS	1.833	59,16	118.503	10.058	0	118.503	0,06%	TALANX AG
MOLINA HEALTHCARE INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	642	319,38	210.157	22.111	0	210.157	0,10%	MOLINA HEALTHCARE INC
S&P GLOBAL INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	971	398,00	387.537	28.476	0	387.537	0,19%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.468	163,49	209.676	0	-14.628	209.676	0,10%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.800	5.609,12	66.580	2.569	0	66.580	0,03%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPON	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.300	6.396,28	92.306	0	-965	92.306	0,04%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADÁ	ENERGÍA	4.096	32,96	89.724	0	-2.767	89.724	0,04%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIA	ASISTENCIA SANITARIA	815	270,42	143.629	11.877	0	143.629	0,07%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	7.156	271,29	670.410	409.530	0	670.410	0,32%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	108.230	1,61	175.592	0	-27.300	175.592	0,08%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	2.500	5.293,06	89.204	5.574	0	89.204	0,04%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	10.048	12,20	84.694	11.312	0	84.694	0,04%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	FINANZAS	5.245	29,12	98.996	7.598	0	98.996	0,05%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANZAS	2.700	285,99	83.721	0	-9.791	83.721	0,04%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.100	2.655,50	116.434	14.059	0	116.434	0,06%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
PARKLAND CORP	CANADÁ	ENERGÍA	4.674	41,23	136.525	3.769	0	136.525	0,07%	PARKLAND CORP
HOYA CORP	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	800	14.962,99	89.921	14.268	0	89.921	0,04%	HOYA CORP
ALTAGAS LTD	CANADÁ	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.853	26,27	130.386	6.384	0	130.386	0,06%	ALTAGAS LTD
JABIL INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.580	136,27	182.371	0	-21.096	182.371	0,09%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANZAS	6.500	2.548,51	100.006	0	-4.687	100.006	0,05%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANZAS	4.500	3.411,68	101.276	4.248	0	101.276	0,05%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	400	34.896,98	89.258	1.039	0	89.258	0,04%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	7.286	31,57	244.505	34.253	0	244.505	0,12%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADÁ	INMOBILIARIO	725	210,59	106.429	4.748	0	106.429	0,05%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIALES	2.319	356,17	115.490	4.728	0	115.490	0,06%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURGO	ENERGÍA	9.222	15,62	145.200	1.107	0	145.200	0,07%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUMO CÍCLICO	1.652	917,28	206.889	3.681	0	206.889	0,10%	PANDORA A/S
ROPER TECHNOLOGIES INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	428	528,45	211.399	4.651	0	211.399	0,10%	ROPER TECHNOLOGIES INC
FASTIGHETS AB BALDER	SUECIA	INMOBILIARIO	18.583	61,64	119.668	19.539	0	119.668	0,06%	FASTIGHETS AB BALDER
SAGAX AB	SUECIA	INMOBILIARIO	6.410	235,16	160.103	28.343	0	160.103	0,08%	SAGAX AB
BUNGE GLOBAL SA	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	836	112,75	76.461	0	-9.985	76.461	0,04%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	7.719	29,76	267.078	57.110	0	267.078	0,13%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	12.659	16,12	201.506	0	-2.569	201.506	0,10%	(en blanco)
TAYLOR WIMPEY	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	68.047	1,39	115.423	5.540	0	115.423	0,06%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	2.250	83,13	176.106	4.109	0	176.106	0,08%	(en blanco)
TARGA RESOURCES CORP	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2.085	84,15	164.098	2.751	0	164.098	0,08%	TARGA RESOURCES CORP
GARTNER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	252	464,40	102.994	0	-4.627	102.994	0,05%	(en blanco)
TARGET CORP	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.736	135,42	224.000	7.808	0	224.000	0,11%	(en blanco)
			1.267.348		53.870.021	9.053.719	-992.106	53.870.021	25,91%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, F.P 2o Semestre 2023

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	505.000	98,14	503.051	0	-30	495.577	0,24%	EUROPEAN UNION
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	326.000	97,16	321.211	56	0	316.814	0,15%	ESTADO ESPAÑOL
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	750.000	90,37	711.457	24.907	0	702.660	0,34%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	330.000	98,21	327.799	10	0	324.090	0,16%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	323.000	96,50	315.597	691	0	312.381	0,15%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION 0% 21/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	391.000	98,14	387.821	148	0	383.893	0,19%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	132.000	96,77	129.347	198	0	127.937	0,06%	FRENCH REPUBLIC
US TREASURY N/B T 4,75% 31/07/2025	ESTADOS UNIDOS	GUBERNAMENTAL	2.151.750	99,71	2.204.776	0	-23.092	2.160.716	1,06%	US TREASURY N/B
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	260.000	97,11	255.569	595	0	253.071	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	195.000	96,37	190.176	662	0	188.578	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES 0% 09/05/2024	BELGICA	GUBERNAMENTAL	382.000	97,94	377.111	243	0	374.364	0,18%	BELGIUM KINGDOM
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	260.000	97,20	255.380	296	0	253.022	0,12%	KFW
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/04/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	385.000	98,17	380.649	251	0	378.209	0,18%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	262.000	96,91	256.438	558	0	254.457	0,12%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	300.000	97,70	296.539	620	0	293.707	0,14%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
ESM TBILL 0,00% 18/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	325.000	98,10	321.451	152	0	318.984	0,15%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	390.000	98,13	386.287	148	0	382.840	0,19%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	194.000	96,65	189.579	409	0	187.908	0,09%	FRENCH REPUBLIC
KUNTARAHOITUS OYJ 0,125% 07/03/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	319.000	98,67	317.403	157	0	314.925	0,15%	KUNTARAHOITUS OYJ
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	130.000	98,19	128.809	49	0	127.701	0,06%	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	192.000	98,62	190.794	119	0	189.469	0,09%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,375% 30/04/24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	200.000	98,04	198.212	36	0	196.118	0,10%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
GEMEINSAME BUNDESLAENDER 0,25 18.03.24	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	319.000	98,86	317.445	184	0	315.531	0,15%	GEMEINSAME BUNDESLAENDER
LAND RHEINLAND-PFALZ 3,972 26/02/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	320.000	99,95	324.423	64	0	319.898	0,16%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	385.000	99,10	383.368	100	0	381.635	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	192.000	98,38	189.692	111	0	189.009	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0% 23/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	319.000	98,13	314.464	185	0	313.211	0,15%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 13/03/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	386.000	98,73	383.306	233	0	381.315	0,18%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/04/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	380.000	98,40	376.489	175	0	374.083	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	385.000	98,14	380.022	181	0	378.016	0,18%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0% 08/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	319.000	99,06	317.807	62	0	316.054	0,15%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/01/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	385.000	99,29	383.930	123	0	382.405	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIA	GUBERNAMENTAL	1.230.000	100,19	1.276.648	39.140	0	1.271.537	0,61%	REPUBLIC OF LATVIA
ESM TBILL 0% 07/03/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	259.000	99,07	257.288	61	0	256.647	0,12%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	198.000	99,21	196.879	48	0	196.477	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
			85.902.562		77.131.981	255.027	-4.632.236	76.181.170	37,10%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, 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	500.000	97,53	497.406	52	0	487.677	0,24%	INVESTITIONSBANK BERLIN
DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DINAMARCA	FINANZAS	1.270.000	99,95	1.372.664	70.957	0	1.340.309	0,66%	DANSKE BANK A/S
ORSTED A/S 3,625 08/06/2028	DINAMARCA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	820.000	99,77	845.676	10.650	0	828.772	0,41%	ORSTED AS
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	788.220	82,08	671.370	18.936	0	657.894	0,32%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	CONSUMO CÍCLICO	1.060.000	97,70	1.142.669	81.731	0	1.117.330	0,55%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4.11 09/15/28	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	584.370	94,72	578.066	16.858	0	569.416	0,28%	BROADCOM INC
CAISSE D'AMORT DETTE SOC2,375 25/01/2024	FRANCIA	FINANZAS	130.000	99,40	132.778	10	0	129.234	0,06%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANIA	FINANZAS	300.000	96,74	293.884	376	0	290.608	0,14%	INVESTITIONSBANK BERLIN
CAISSE D'AMORT 0% 19/06/2024	FRANCIA	FINANZAS	100.000	96,94	98.232	0	-20	96.917	0,05%	CAISSE DES DEPOTS ET CON
MIZUHO 4,608 28/08/2030	JAPON	FINANZAS	1.630.000	100,84	1.762.362	93.648	0	1.737.405	0,85%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
LSEG NETHERLANDS4,125% VTO.29.06.2026	HOLANDA	FINANZAS	1.150.000	99,98	1.192.520	30.688	0	1.180.481	0,57%	LSEG NETHERLANDS BV
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	634.200	94,34	624.899	3.893	0	617.429	0,30%	CHENIERE ENERGY INC
INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	1.330.000	100,50	1.401.987	45.264	0	1.381.861	0,67%	INT DISTRIBUTIONS SERV
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5.35 01/04/53	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	770.100	97,38	793.330	13.923	0	783.028	0,38%	SAN DIEGO G & E
LLOYDS BANKING GROUP PLC4,75% 21/09/2031	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	1.070.000	99,45	1.145.668	67.129	0	1.131.244	0,55%	LLOYDS BANKING GROUP PLC
EAST JAPAN RAILWAY 4.389% 05/09/2043	JAPON	FINANZAS	500.000	98,97	557.215	55.338	0	550.178	0,27%	EAST JAPAN RAILWAY CO
SWEDBANK AB BANK 4,375% 05/09/2030	SUECIA	FINANZAS	1.270.000	99,38	1.335.831	55.661	0	1.317.837	0,64%	SWEDBANK AB
EUROFINS SCIENTIFIC 4,75% 06/09/2030	LUXEMBURGO	CONSUMO CÍCLICO	560.000	100,18	599.477	30.104	0	591.128	0,29%	EUROFINS SCIENTIFIC SE
BRITISH TELECOMMUNICATIO 4,25% 06/01/33	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	1.450.000	98,87	1.548.982	95.404	0	1.529.063	0,75%	BRITISH TELECOMMUNICATIO
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 5,35% 31/01/33	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	597.960	97,77	640.385	16.530	0	626.676	0,31%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	996.600	98,00	1.098.987	72.506	0	1.087.514	0,53%	JM SMUCKER
CVS HEALTH CORP 5,875 01/06/2053	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	625.140	92,56	661.908	54.956	0	658.840	0,32%	CVS HEALTH CORP
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	99,28	100.512	274	0	99.558	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
DEXIA CREDIT LOCAL 0% 29/05/2024	FRANCIA	FINANZAS	300.000	98,05	295.518	254	0	294.416	0,14%	DEXIA CREDIT LOCAL
BRISTOL-MYERS 6,25 15/11/53	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	475.650	103,69	549.977	41.991	0	546.084	0,26%	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	851.640	104,65	906.290	0	-19.681	882.558	0,44%	BANK OF AMERICA CORP
ASR NEDERLAND NV 3,625% 12/12/2028	HOLANDA	FINANZAS	370.000	100,00	375.898	5.184	0	375.176	0,18%	ASR NEDERLAND NV
MEDIOBANCA DI CRED FIN 4,375% 01/02/2030	ITALIA	FINANZAS	1.270.000	101,14	1.313.394	24.847	0	1.309.376	0,63%	HERMES INTERNATIONAL
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3,312 04/12/2027	HOLANDA	FINANZAS	1.800.000	101,15	1.848.859	24.002	0	1.844.738	0,89%	(en blanco)
			78.563.210		76.896.073	1.368.609	-1.625.382	75.607.852	36,99%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 11, 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	-8.900.000	0,00	-12.212.580	0	0	0		DERIVADOS
FUT S&P500 EMINI FUT MAR24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	-10.833.451	0,00	-2.410.000	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.697.952	0,00	-1.680.910	0	0	0		EUREX
			-21.431.403		-16.303.490	0	0	0		