



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Julio 2021



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### 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.

1 2 3 4 **5** 6 7

#### Informe de Mercados

El comportamiento de los mercados financieros terminó moderadamente positivo durante el mes de julio. El sentimiento de los inversores fue impulsado por los resultados empresariales publicados, correspondientes al segundo trimestre del año, y los tranquilizadores comentarios de los bancos centrales respecto a su política monetaria.

Los cuellos de botella en las cadenas de suministro globales y los elevados precios de la energía tuvieron como efecto una escalada de precios, con un dato publicado de inflación interanual en junio del 5,4% para Estados Unidos. Pese a ello, los banqueros centrales pospusieron repetidamente los inicios de las subidas los tipos de interés y las retiradas de estímulos.

Los movimientos más fuertes se vieron en los mercados de renta fija, viendo fuertes caídas mensuales en la rentabilidad de todas las referencias.

En Estados Unidos el bono a diez años vio caer su rentabilidad en 22 puntos básicos hasta 1,23%. En Europa el bono de referencia alemán a diez años recortó desde -0,21 hasta -0,45%. Le siguieron el resto de los emisores, incluidos los de países periféricos como España e Italia, manteniendo en general su prima de riesgo.

Los mercados de acciones en mercados occidentales reaccionaron en general positivamente al movimiento de los bonos. El índice norteamericano S&P-500 subió un 2,3% y el europeo MSCI-Europe lo hizo en un 1,4%. Entre los mercados europeos volvió a ser el español Ibex-35 la excepción en el lado negativo, con una caída mensual del 1,6%.

### Datos del Plan de Pensiones

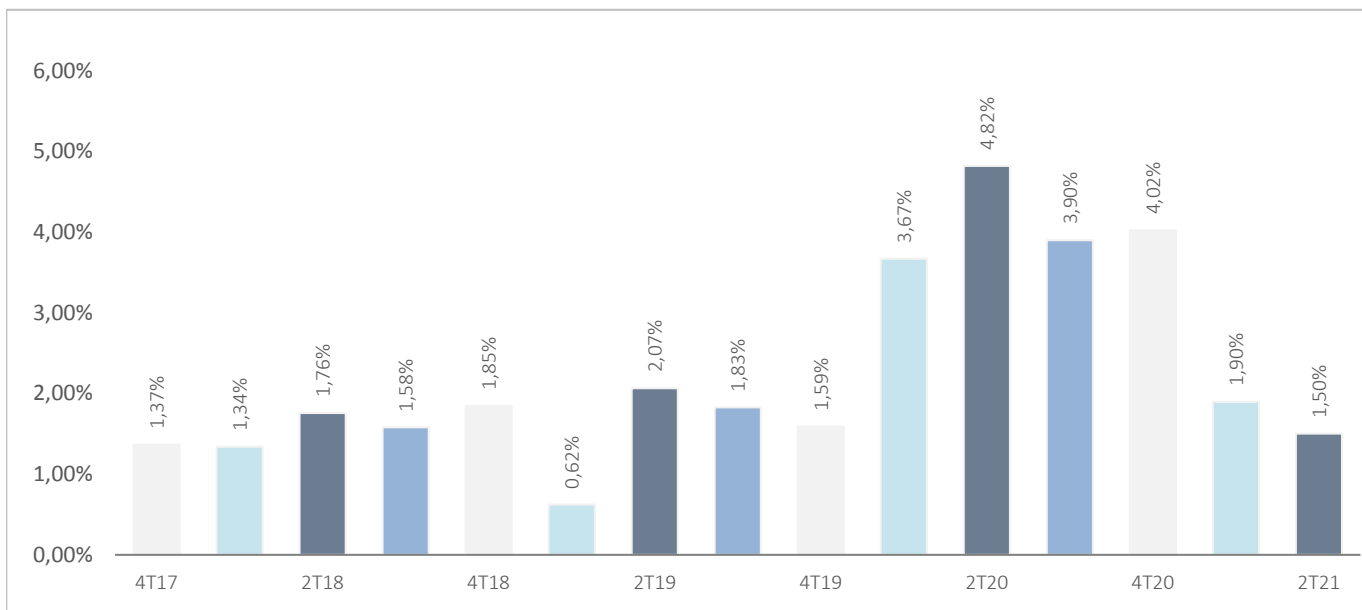
Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	12.5% EGB0 + 37.5% ML EMU GOVERNMENT (EG00) +50.0% SX5T
Fecha de Adscripción del Plan	05/12/1996
Fondo Adscrito	DB Previsión 18, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, 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 ..... 82.001.775
Valor de la participación	EUROS ..... 11,27099572
Nº de partícipes	5.118
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2021-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,18% sobre el patrimonio
Código de Producto	533



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Rentabilidades Históricas Julio 2021

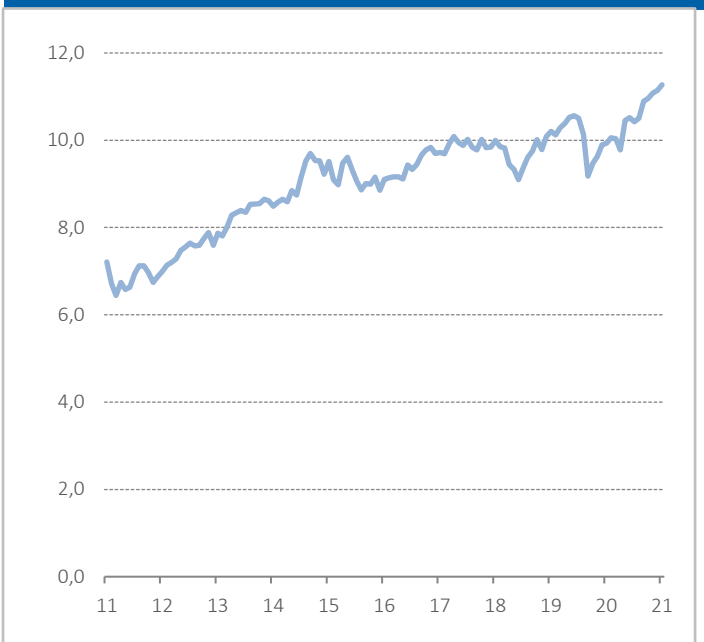
#### Volatilidades históricas Julio 2021



#### Rentabilidades

Mes	1,14%	2020	-0,44%
3 meses	2,84%	2019	16,11%
Año en curso	7,16%	2018	-7,94%
		2017	4,74%
		2016	1,14%
Media 3 años	2,09%	2015	6,70%
Media 5 años	2,43%	2014	4,16%
Media 10 años	3,76%	2013	11,10%
Media 15 años	1,98%	2012	13,92%
Media 20 años	1,45%	2011	-8,81%

#### 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 F0985

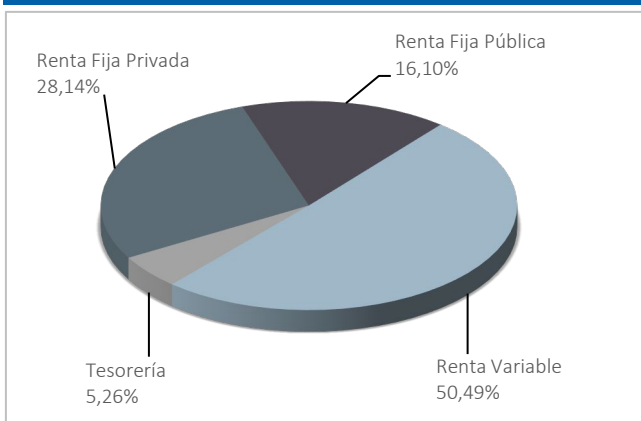
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



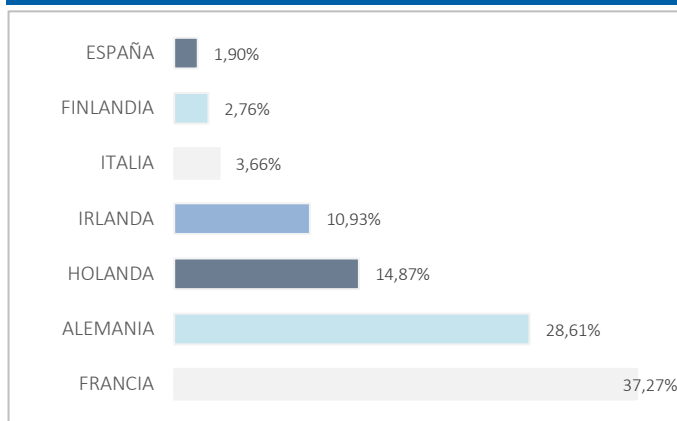
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

### Análisis de la cartera Julio 2021

#### Cartera por tipo de activos



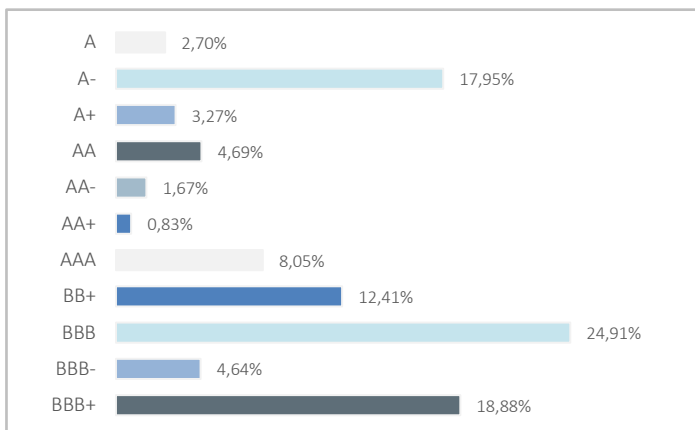
#### Distribución geográfica de la renta variable



#### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3,79%
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	2,66%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANCIERO	2,48%
AC.LINDE PLC	IRLANDA	MATERIALES	2,16%
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS PÚBLICOS	2,16%
SAP (GR)	ALEMANIA	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	1,91%
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	1,81%
AXA	FRANCIA	FINANCIERO	1,65%
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	INDUSTRIAL	1,61%
CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	1,61%

#### 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:

- Para Contingencias acaecidas entre 2011 y 2014:el rescate deberá producirse antes de la finalización del octavo año desde que acaece la contingencia.
- Para Contingencias acaecidas a partir de 2015:el rescate deberá producirse en el ejercicio fiscal en el que acaece la contingencia o en los dos siguientes.

En caso de ser titular de varios planes de pensiones, podrá aplicar la reducción del 40% (en caso de tener derecho y haber aportaciones anteriores a 31/12/ 2016) en todos ellos, siempre y cuando, los rescates ( en su conjunto) se realicen en el mismo ejercicio fiscal.

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P Julio 2021

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	4.542	73,38	302.225	0	-31.075	302.225	0,31%	FRESENIUS MEDICAL CARE
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	17.767	23,56	506.360	87.789	0	506.360	0,53%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	12.123	118,93	2.545.830	1.103.989	0	2.545.830	2,64%	ALLIANZ SE
AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	181.351	8,10	1.410.911	0	-58.519	1.410.911	1,47%	ENEL SPA
AC.LANXESS	ALEMANIA	MATERIALES	11.993	54,27	732.293	81.430	0	732.293	0,76%	LANXESS
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	24.658	16,33	851.687	449.020	0	851.687	0,88%	STMICROELECTRONICS NV
AC.LINDE PLC	IRLANDA	MATERIALES	8.592	140,12	2.218.025	1.014.078	0	2.218.025	2,30%	LINDE
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	15.452	56,32	1.410.459	540.146	0	1.410.459	1,47%	PORSCHE AUTOMOBILE
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	27.058	31,15	1.287.149	444.405	0	1.287.149	1,34%	SMURFIT
ALSTOM	FRANCIA	INDUSTRIAL	11.482	36,78	401.411	0	-20.848	401.411	0,42%	ALSTOM SA
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	90.254	8,92	978.895	173.434	0	978.895	1,02%	ING GROEP NV
AIR LIQUIDE	FINLANDIA	MATERIALES	9.653	94,42	1.414.937	503.519	0	1.414.937	1,47%	AIR LIQUIDE SA
BUREU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	35.836	21,98	997.674	209.844	0	997.674	1,04%	BUREAU VERITAS SA
AIRBUS GROUP NV	FRANCIA	INDUSTRIAL	6.204	95,62	717.803	124.587	0	717.803	0,75%	AIRBUS SE
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	4.039	174,42	2.721.882	2.017.405	0	2.721.882	2,83%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	6.086	112,95	3.888.954	3.201.557	0	3.888.954	4,04%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	18.057	33,64	1.087.934	480.476	0	1.087.934	1,13%	CIE DE SAINT-GOBAIN
CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	39.032	28,45	1.649.102	538.788	0	1.649.102	1,71%	CRH PLC
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	11.604	72,38	1.035.193	195.305	0	1.035.193	1,08%	VINCI SA
BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	31.153	49,44	1.602.822	62.564	0	1.602.822	1,67%	BNP PARIBAS SA
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	5.560	95,20	959.934	430.643	0	959.934	1,00%	MERCK KGAA
DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	8.192	129,24	1.153.024	94.264	0	1.153.024	1,20%	DEUTSCHE BOERSE AG
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.713	89,51	676.694	344.331	0	676.694	0,70%	CAPGEMINI SE
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	4.290	197,99	1.313.169	463.799	0	1.313.169	1,36%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	66.839	14,24	1.170.084	218.459	0	1.170.084	1,22%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON.AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	51.156	9,72	530.590	33.307	0	530.590	0,55%	E.ON SE
TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	40.509	39,41	1.486.680	0	-109.586	1.486.680	1,54%	TOTAL SA
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	16.190	83,04	1.956.400	612.042	0	1.956.400	2,03%	SAP SE
PHILLIPS ELECTRONICS	HOLANDA	INDUSTRIAL	30.174	37,80	1.173.467	32.752	0	1.173.467	1,22%	KONINKLIJKE PHILIPS NV
TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	3.288	91,83	1.169.213	867.261	0	1.169.213	1,21%	TELEPERFORMANCE
KERING	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.133	439,43	856.775	358.904	0	856.775	0,89%	KERING
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	21.389	90,10	1.858.276	0	-68.902	1.858.276	1,93%	SANOFI
AXA	FRANCIA	FINANZAS	77.185	19,88	1.688.808	154.333	0	1.688.808	1,75%	AXA SA
IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	95.843	8,17	973.765	190.963	0	973.765	1,01%	IBERDROLA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	INDUSTRIAL	11.709	57,59	1.654.482	980.164	0	1.654.482	1,72%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
RYANAIR	IRLANDA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	27.401	15,31	454.172	34.761	0	454.172	0,47%	RYANAIR
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	38.827	30,13	2.217.410	1.047.517	0	2.217.410	2,30%	DEUTSCHE POST AG
WORLDLINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	8.338	72,40	657.952	54.267	0	657.952	0,68%	WORLDLINE SA/FRANCE
PROSUS NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	9.868	88,94	738.620	0	-139.052	738.620	0,77%	PROSUS NV
NEXI SPA	ITALIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	25.919	15,31	468.616	71.918	0	468.616	0,49%	NEXI SPA
SILTRONIC AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.803	120,37	385.693	48.285	0	385.693	0,40%	SILTRONIC AG
			<b>1.117.262</b>		<b>51.305.365</b>	<b>17.266.307</b>	<b>-427.980</b>	<b>51.305.365</b>	<b>53,30%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P Julio 2021

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	510.000	107,83	553.948	2.541	0	552.463	0,58%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	194.000	94,34	197.821	14.511	0	197.538	0,21%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	922.000	108,01	1.026.116	22.289	0	1.018.123	1,07%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	810.000	100,88	864.836	40.463	0	857.566	0,90%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	532.000	102,12	568.445	20.116	0	563.410	0,59%	ESTADO PORTUGUES
FRANCE GOV 0 25/11/2030	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	459.000	99,36	467.620	11.558	0	467.602	0,49%	FRENCH REPUBLIC
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	373.000	98,07	375.540	9.663	0	375.483	0,39%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	446.000	102,15	468.104	12.583	0	468.185	0,49%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	366.000	99,72	373.920	8.940	0	373.911	0,39%	REPUBLIC OF AUSTRIA
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	370.000	98,62	374.632	9.689	0	374.590	0,39%	BELGIUM KINGDOM
NETHERLANDS GOVT 0% 15/07/2031	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	363.000	100,55	375.222	10.226	0	375.222	0,39%	NETHERLANDS GOVERNMENT
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/08/2050	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	199.000	91,98	200.210	17.119	0	200.165	0,21%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/05/2035	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	366.000	99,70	379.634	14.736	0	379.627	0,39%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.429.000	101,81	1.470.355	12.374	0	1.467.239	1,53%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	500.000	100,72	503.804	90	0	503.674	0,52%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	376.000	97,24	384.156	18.082	0	383.720	0,40%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.311.000	97,33	1.312.547	32.402	0	1.308.346	1,36%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOURO 0,3% 17/10/2031	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	739.000	98,69	749.343	19.307	0	748.604	0,78%	ESTADO PORTUGUES
EU 0% 04/11/25	#N/A	GUBERNAMENTAL	540.000	101,85	553.916	4.108	0	554.116	0,58%	EUROPEAN UNION
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.532.000	100,92	1.547.826	2.319	0	1.548.444	1,61%	ESTADO ESPAÑOL
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.526.000	101,27	1.550.056	3.362	0	1.548.711	1,61%	BUONI POLIENNALI DEL TES
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1.144.000	103,40	1.245.683	54.384	0	1.237.246	1,29%	BUONI POLIENNALI DEL TES
OBRIGACOES DO TESOURO 2,2% 17/10/2022	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	778.000	103,72	818.766	0	-1.712	805.261	0,85%	ESTADO PORTUGUES
			<b>15.785.000</b>		<b>16.362.499</b>	<b>340.861</b>	<b>-1.712</b>	<b>16.309.248</b>	<b>17,00%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P Julio 2021

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO.07.09.2024	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	760.000	103,31	791.925	2.509	0	787.695	0,82%	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP
VODAFONE GROUP PLC 1,6% VTO.29.07.2031	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	470.000	109,49	522.622	8.018	0	522.608	0,54%	VODAFONE GROUP PLC
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024	IRLANDA	FINANZAS	500.000	103,80	521.173	2.221	0	521.203	0,54%	AIB GROUP PLC
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	530.000	98,42	529.439	6.190	0	527.827	0,55%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	470.000	111,16	534.774	0	-3.702	518.755	0,56%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
PEPSICO INC 0,5% 06/05/2028	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	890.000	102,64	927.738	9.761	0	923.266	0,96%	PEPSICO INC
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	FINANZAS	750.000	104,22	790.823	2.762	0	784.397	0,82%	OPTUS FINANCE PTY LTD
HEINEKEN NV 1,25% 07.05.2033	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	490.000	105,74	531.207	12.136	0	530.281	0,55%	HEINEKEN NV
VERIZON 0,375 22.03.29	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	520.000	99,82	526.160	4.972	0	524.025	0,55%	VERIZON COMMUNICATIONS
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANZAS	910.000	100,93	924.594	4.966	0	923.438	0,96%	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC
ORSTED A/S 1,5% 26/11/2029	DINAMARCA	ENERGÍA	470.000	109,99	526.763	0	-338	516.610	0,55%	ORSTED A/S
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	730.000	106,48	791.833	8.818	0	786.151	0,82%	MORGAN STANLEY
LSEG NETHERLANDS 0,75% VTO.06.04.2023	HOLANDA	FINANZAS	400.000	99,66	413.758	12.071	0	410.723	0,43%	LSEG NETHERLANDS BV
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	NUEVA ZELANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	630.000	103,20	658.198	5.277	0	655.406	0,68%	CHORUS LTD
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	500.000	104,22	524.823	0	-3.301	517.804	0,55%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURGO	ENERGÍA	630.000	104,78	660.245	88	0	660.202	0,69%	CZECH GAS NETWORKS INV
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2% 09/07/2040	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	360.000	107,75	405.713	17.432	0	405.346	0,42%	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
DH EUROPE FINANCE 0,75% 18/09/2031	LUXEMBURGO	FINANZAS	520.000	100,56	541.192	14.947	0	537.869	0,56%	DH EUROPE FINANCE
BOOKING 0,5 08.03.28	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	780.000	101,12	804.040	10.840	0	799.568	0,84%	BOOKING HOLDINGS INC
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	FINANZAS	530.000	99,25	541.816	14.837	0	540.835	0,56%	UBS
BMW FINANCE 0,375% VTO 24/09/2027	HOLANDA	FINANZAS	770.000	102,39	799.179	8.980	0	797.376	0,83%	BMW FINANCE NV
INTESA SANPAOLO SPA 1,375% 18/01/2024	ITALIA	FINANZAS	250.000	103,89	261.664	921	0	260.648	0,27%	INTESA SANPAOLO SPA
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	910.000	100,58	923.808	7.240	0	922.481	0,96%	JP MORGAN BANK
IREN 1,95 19/09/25	ITALIA	ENERGÍA	480.000	107,70	525.582	0	-6.830	510.130	0,55%	IREN SPA
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALEMANIA	INDUSTRIAL	500.000	105,37	531.561	0	-4.790	522.055	0,55%	HEIDELBERGCEMENT AG
ISSDC 1 1/4 07/07/25	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	500.000	104,51	522.673	84	0	522.646	0,54%	ISSDC 1 1/4 07/07/25
AKELIUS 1,75 VTO.07.02.2025	SUECIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	490.000	105,93	523.261	0	-6.657	512.409	0,54%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
BRITISH TEL 0,50 12/09/2025	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	510.000	102,14	523.247	0	-1.932	518.997	0,54%	BRITISH TELECOMMUNICATION
THERMO FISHER 0,125 01/03/2025	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	260.000	100,67	263.233	1.127	0	262.880	0,27%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
CAPITAL ONE 0,8 12.06.24	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	510.000	102,32	523.992	2.468	0	524.305	0,54%	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP
MYLAN 2,125% 23/05/2025	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	480.000	106,96	517.399	2.045	0	515.443	0,54%	MYLAN NV
ASAHI LTD 0,336 VTO.19.04.2027	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	520.000	100,35	528.875	5.129	0	526.969	0,55%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
AT&T INC 0,25 04/03/2026	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	650.000	100,74	660.496	3.751	0	658.528	0,69%	AT&T INC
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIA	ENERGÍA	470.000	109,65	520.354	0	-2.853	512.492	0,54%	ACEA SPA
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	FINANZAS	520.000	100,30	525.595	3.402	0	524.957	0,55%	NYKREDIT REALKREDIT AS
E.ON SE 0,75% 20/02/2028	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	510.000	103,98	536.907	1.956	0	532.274	0,56%	E.ON SE
CITIGROUP 1,25 06.07.26	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	490.000	105,84	514.299	0	-4.352	514.272	0,53%	CITIGROUP INC
VERIZON 0,875 08/04/27	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	500.000	104,17	525.073	0	-532	520.323	0,55%	VERIZON COMMUNICATIONS
DAIMLER AG 0,375 VTO 08/11/2026	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	520.000	101,91	535.633	4.713	0	534.619	0,56%	DAIMLER AG
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	460.000	113,10	516.466	0	-4.032	516.226	0,54%	TELE2 B
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	470.000	110,78	526.218	0	-10.036	510.616	0,55%	DIGITAL REALTY TRUST
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	630.000	104,37	664.070	3.275	0	660.781	0,69%	BARCLAYS PLC
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALEMANIA	FINANZAS	490.000	105,32	518.816	1.769	0	517.857	0,54%	DEUTSCHE BANK AG
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUIZA	FINANZAS	640.000	102,62	660.935	3.853	0	660.602	0,69%	CREDIT SUISSE GROUP AG
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	FINANZAS	200.000	99,95	203.509	3.520	0	203.414	0,21%	VONOVIA FINANCE B.V.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P Julio 2021

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO.17.06.2030	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	240.000	99,73	245.193	4.835	0	244.183	0,25%	ENEL SPA
INTL BK RECON & DEVELOP 0,01 24/04/28	UNIÓN EUROPEA	FINANZAS	540.000	101,10	551.911	6.043	0	551.973	0,57%	INTL BK RECON & DEVELOP
DSV PANALPINA 0,75% 05/07/33	HOLANDA	INDUSTRIAL	320.000	99,08	330.216	11.363	0	328.416	0,34%	DSV PANALPINA
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANIA	FINANZAS	540.000	101,75	552.157	2.884	0	552.356	0,57%	KFW
BNG 1% 01/12/26	HOLANDA	FINANZAS	510.000	106,13	545.994	2.495	0	543.773	0,57%	(en blanco)
EIB 0,1% 15/10/26	UNIÓN EUROPEA	FINANZAS	530.000	102,37	547.376	4.589	0	547.156	0,57%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
			<b>27.250.000</b>		<b>28.594.527</b>	<b>224.284</b>	<b>-49.357</b>	<b>28.425.164</b>	<b>29,70%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 18, F.P Julio 2021

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND SEP 21	ALEMANIA	DERIVADOS	-3.200.000	0,00	-5.650.240	0	0	0		DERIVADOS
FUT. EUROSTOXX 50 SEP21	ALEMANIA	DERIVADOS	-6.289.000	0,00	-6.213.760	0	0	0		EUREX
			<b>-9.489.000</b>		<b>-11.864.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		