



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Septiembre 2024



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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

El tercer trimestre de 2024 vino marcado por las expectativas sobre el primer movimiento de bajada de tipos de interés por parte de la Reserva Federal estadounidense. Una semana antes, el Banco Central Europeo había realizado su segunda bajada de 25 puntos básicos en este ciclo, dejando la tasa de depósito al 3,50%. El último dato de inflación del 1,8% para la Eurozona marcó la primera observación mensual en más de tres años por debajo del 2,0%, objetivo a largo plazo del BCE.

En Estados Unidos el bono del Tesoro a dos años bajó 108 puntos básicos hasta el 3,64%, mientras que la referencia a diez años bajó 58 puntos básicos hasta el 3,79%. En Europa el bono alemán de referencia a dos años bajó 74 puntos básicos hasta el 2,07% y el bono a diez años bajó 35 puntos básicos hasta el 2,12%.

En el tercer trimestre, el índice global MSCI-World subió el 4,34%, el estadounidense S&P-500 subió el 5,53% y el MSCI-Europe subió el 1,24%. Pese al

comportamiento positivo de la renta variable global durante, el fondo no logró finalizar con una buena rentabilidad el tercer trimestre de 2024. Si bien las acciones europeas recogieron rentabilidades mucho más discretas que las norteamericanas, estas últimas se vieron penalizadas por la depreciación que en el periodo sufrió el dólar contra el euro.

La renta variable representó cerca de un 95 por ciento a lo largo del trimestre, en línea con el peso de referencia a largo plazo.

Los sectores que más rentabilidad aportaron a la cartera fueron financieros y consumo discrecional. Por el contrario, tecnología y comunicaciones tuvieron una contribución negativa. La cartera de acciones no fue la más acertada en el periodo, principalmente por la selección de valores, aunque el posicionamiento sectorial relativo de la cartera fuera el correcto. Por países, la mayor aportación positiva vino de Francia, Alemania y Suiza.

1 2 3 4 **5** 6 7

Datos del Plan de Pensiones

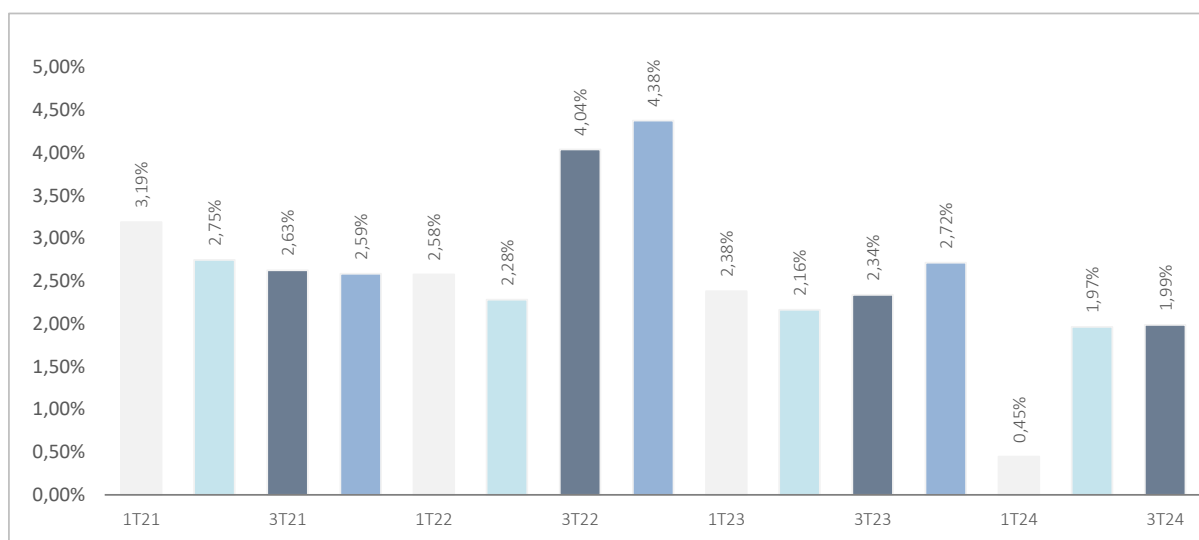
Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 177.579.672
Valor de la participación	EUROS 10,26284
Nº de partícipes	5.368
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,1060% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-09 (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 Septiembre 2024

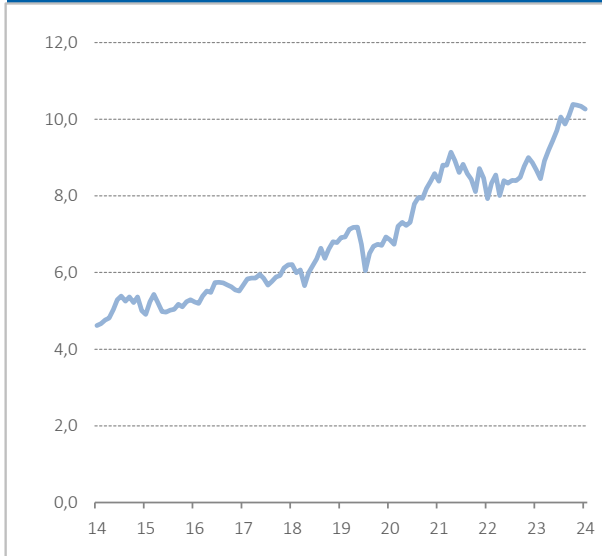
Volatilidades históricas Septiembre 2024



Rentabilidades

Mes	-0,71%	2023	14,86%
3 meses	-1,20%	2022	-12,41%
Año en curso	11,60%	2021	25,09%
		2020	1,82%
		2019	26,81%
Media 3 años	7,96%	2018	-3,29%
Media 5 años	10,20%	2017	6,08%
Media 10 años	8,22%	2016	5,81%
Media 15 años	8,41%	2015	8,29%
Media 20 años	5,42%	2014	15,34%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

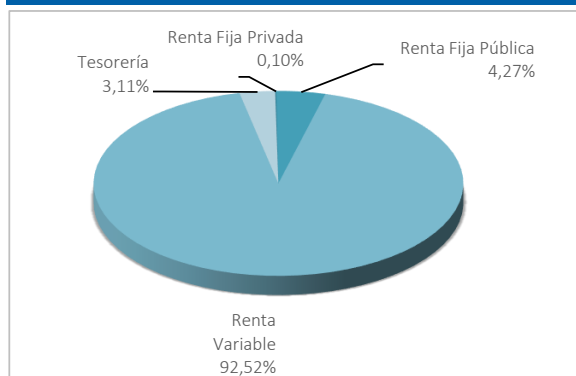
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0544



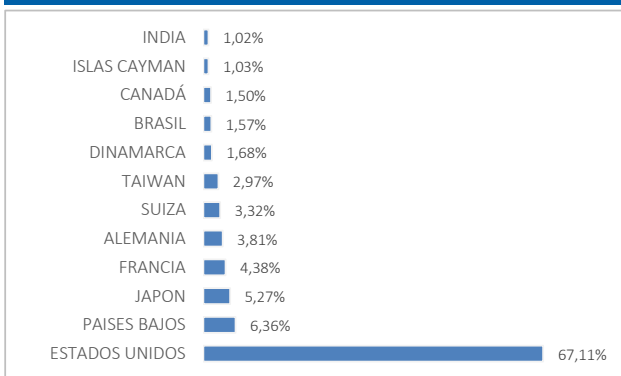
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la cartera Septiembre 2024

Cartera por tipo de activos



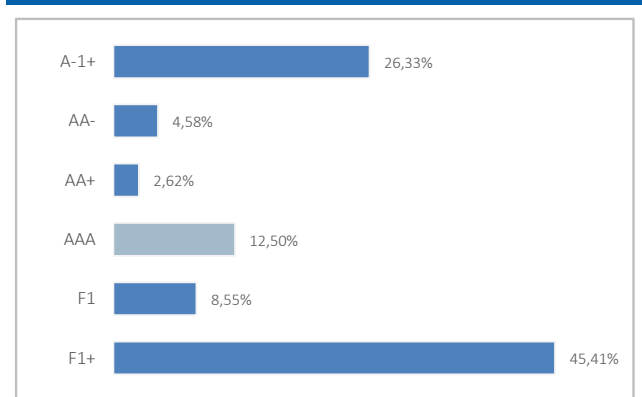
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	7,89%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,04%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,70%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,16%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	2,72%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,70%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,44%
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2,30%
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,28%
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2,23%

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. Septiembre 2024

Renta Variable										
Nombre valor	Pais	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	14.249	184,68	4.203.455	1.572.016	0	4.203.455	2,20%	ALLIANZ SE
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	15.966	219,81	3.534.293	344.214	0	3.534.293	1,85%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.MOODY'S CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	7.420	212,11	3.162.621	1.724.042	0	3.162.621	1,66%	MOODY'S CORP
AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	80.662	25,62	2.502.942	436.142	0	2.502.942	1,31%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	23.560	144,32	3.598.128	509.445	0	3.598.128	1,89%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	17.451	19.059,72	2.195.546	0	-154.755	2.195.546	1,15%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.243	1.003,13	1.674.173	522.952	0	1.674.173	0,88%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	181.209	12,04	2.948.995	768.110	0	2.948.995	1,55%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	4.099	713,85	2.822.162	0	-103.914	2.822.162	1,48%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3.630	303,38	2.706.528	1.605.252	0	2.706.528	1,42%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	36.997	48,41	3.023.395	1.232.400	0	3.023.395	1,59%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	20.298	106,43	2.130.275	0	-30.081	2.130.275	1,12%	VINCI SA
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	34.467	97,13	3.110.458	0	-58.478	3.110.458	1,63%	NESTLE SA
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	12.135	227,29	4.416.049	1.893.314	0	4.416.049	2,32%	THE HOME DEPOT INC
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADA	ENERGÍA	25.906	131,66	2.724.215	364.475	0	2.724.215	1,43%	CANADIAN NATIONAL RAILWAY
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	7.779	351,26	4.084.762	1.582.702	0	4.084.762	2,14%	UNITEDHEALTH GROUP INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	16.090	139,74	2.985.025	961.214	0	2.985.025	1,57%	TEXAS INSTRUMENTS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	104.244	82,81	15.652.585	7.739.185	0	15.652.585	8,21%	ALPHABET
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	25.093	135,96	4.165.784	1.059.368	0	4.165.784	2,18%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	10.242	278,89	2.943.872	161.629	0	2.943.872	1,54%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	131.685	1.663,47	2.098.282	447.100	0	2.098.282	1,10%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	23.389	153,65	3.404.177	131.489	0	3.404.177	1,78%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	28.264	136,88	5.352.449	1.770.792	0	5.352.449	2,81%	JP MORGAN BANK
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.611	1.459,57	4.557.601	2.409.137	0	4.557.601	2,39%	AUTOZONE INC
MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	29.475	78,85	3.006.103	873.815	0	3.006.103	1,58%	MERCK & CO. INC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.110	333,74	2.838.798	1.289.107	0	2.838.798	1,49%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	35.052	89,81	7.334.887	4.445.358	0	7.334.887	3,85%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	18.312	157,64	4.521.830	1.877.379	0	4.521.830	2,37%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	34.635	73,83	3.229.082	927.637	0	3.229.082	1,69%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
TENCENT HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	36.500	543,62	1.867.831	0	-275.716	1.867.831	0,98%	TENCENT HOLDINGS LTD
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	25.020	138,40	3.891.884	770.052	0	3.891.884	2,04%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	3.033	394,46	2.829.653	1.778.570	0	2.829.653	1,48%	WW GRANIER INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	136.115	33,60	4.850.677	751.372	0	4.850.677	2,54%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	20.742	246,63	8.015.796	3.296.290	0	8.015.796	4,20%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	127.133	14,76	1.577.466	0	-298.858	1.577.466	0,83%	STELLANTIS NV
KOMATSU LTD	JAPON	MATERIALES	106.900	3.069,06	2.657.034	296.920	0	2.657.034	1,39%	KOMATSU LTD
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	64.586	33,53	2.031.876	0	-133.699	2.031.876	1,07%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	200.000	583,55	5.401.691	1.812.804	0	5.401.691	2,83%	TAIWAN SEMICONDUCTORES
HDFC BANK LTD	INDIA	FINANZAS	32.933	66,11	1.850.345	0	-139.305	1.850.345	0,97%	HDFC BANK LTD
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.091	460,63	2.367.408	219.386	0	2.367.408	1,24%	ADOBE SYSTEMS INC
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	FINANZAS	480.373	24,55	2.858.318	834.434	0	2.858.318	1,50%	ITAÚ UNIBANCO HLDNG
COPART INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	35.424	31,35	1.667.069	602.065	0	1.667.069	0,87%	COPART INC
APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	14.290	105,08	2.593.079	1.140.514	0	2.593.079	1,36%	APPLIED MATERIALS INC
POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	7.235	359,23	2.448.354	60.472	0	2.448.354	1,28%	POOL CORP
AC.MCDONALDS CORP.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	9.850	266,84	2.693.782	251.379	0	2.693.782	1,41%	MC DONALDS CORP
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	57.537	77,14	6.275.288	2.247.327	0	6.275.288	3,29%	NVIDIA CORPORATION
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	152.500	2.567,63	2.654.548	227.919	0	2.654.548	1,39%	SONY CORPORATION
FREEMPT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	69.267	38,04	3.105.458	669.503	0	3.105.458	1,63%	FREEMPT-MCMORAN INC
TALANX AG	ALEMANIA	FINANZAS	9.206	76,49	695.974	0	-8.187	695.974	0,36%	TALANX AG
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	28.968	291,65	3.058.689	1.923.017	0	3.058.689	1,60%	NOVO NORDISK A/S
AC.ABBOTT LABORATORIES	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	35.472	109,09	3.632.063	73.528	0	3.632.063	1,90%	ABBOTT LABORATORIES
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	241.855	9,45	1.838.098	0	-448.541	1.838.098	0,96%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
REGAL REYNOLD CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.180	167,32	324.769	0	-12.335	324.769	0,17%	REGAL REYNOLD CORP
			2.852.483		182.115.619	53.603.827	-1.663.867	182.115.619	95,49%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. Septiembre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,37	63.988	9	0	61.683	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	126.000	97,30	125.990	3	0	122.604	0,07%	FRENCH REPUBLIC
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	74.000	97,58	73.771	49	0	72.262	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000	97,46	49.734	60	0	48.790	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	157.000	97,87	155.678	190	0	153.853	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	194.000	98,11	191.948	218	0	190.545	0,10%	ESTADO ESPAÑOL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	122.000	97,75	121.858	37	0	119.295	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	125.000	97,87	124.664	32	0	122.366	0,07%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	123.000	97,73	121.552	104	0	120.315	0,06%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,41	72.372	57	0	71.896	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	154.000	98,03	153.426	87	0	151.061	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	97,29	72.421	71	0	71.092	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	123.000	98,07	121.749	90	0	120.721	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	97.000	97,67	96.751	32	0	94.770	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	170.000	97,36	168.064	219	0	165.739	0,09%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	125.000	98,11	124.594	50	0	122.686	0,07%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	45.000	99,67	45.911	23	0	44.876	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	156.000	97,78	154.669	168	0	152.706	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000	96,93	49.361	99	0	48.563	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	146.000	98,66	145.810	29	0	144.074	0,08%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	124.000	98,18	123.823	26	0	121.765	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	49.000	96,84	48.275	119	0	47.572	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	119.000	97,43	117.591	196	0	116.140	0,06%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	152.000	97,52	149.975	274	0	148.504	0,08%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	150.000	98,20	149.972	17	0	147.312	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	96,84	71.962	181	0	70.877	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	156.000	97,63	154.084	268	0	152.566	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	96,68	98.528	268	0	96.953	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	53.000	97,42	52.189	132	0	51.762	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	128.000	97,10	126.286	254	0	124.547	0,07%	LAND HESSEN
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	156.000	98,31	155.287	76	0	153.433	0,08%	ESM TBILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	77.000	98,19	76.772	78	0	75.683	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	51.000	96,75	50.172	151	0	49.492	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	204.000	98,29	203.304	59	0	200.580	0,11%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	122.000	98,96	121.527	27	0	120.762	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	78.000	98,13	77.606	51	0	76.593	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	52.000	96,92	51.098	153	0	50.551	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	52.000	96,97	51.147	175	0	50.597	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	77.000	96,75	75.625	326	0	74.825	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	156.000	98,29	155.089	103	0	153.429	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	131.000	98,21	130.078	107	0	128.756	0,07%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	51.000	98,65	50.878	20	0	50.332	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	51.000	98,44	50.794	39	0	50.243	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	77.000	98,45	76.693	27	0	75.830	0,04%	KFW
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	49.000	98,00	48.069	24	0	48.042	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	158.000	99,21	157.897	24	0	156.774	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	127.000	99,10	126.754	33	0	125.890	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/12/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	129.000	98,39	128.107	88	0	127.013	0,07%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	53.000	96,84	51.948	226	0	51.549	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	54.000	97,56	53.238	183	0	52.864	0,03%	LAND NIEDERSACHSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 11/12/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,43	127.209	105	0	126.093	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. Septiembre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	210.000	98,19	207.925	242	0	206.430	0,11%	ESM TBILL
ESM TBILL 0,00% 03/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	154.000	99,10	153.986	17	0	152.633	0,08%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	156.000	98,19	154.651	164	0	153.334	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	151.000	98,17	149.292	180	0	148.415	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	173.000	98,38	171.422	170	0	170.365	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	125.000	98,28	123.705	132	0	122.980	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	149.000	99,12	148.338	69	0	147.757	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	149.000	98,35	147.200	122	0	146.665	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	146.000	99,18	145.533	29	0	144.835	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	197.000	98,69	195.028	116	0	194.536	0,10%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	170.000	98,36	168.132	138	0	167.343	0,09%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/12/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	125.000	99,14	124.286	36	0	123.963	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	122.000	98,93	121.243	52	0	120.745	0,06%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	98.000	98,44	96.625	44	0	96.518	0,05%	LAND RHEINLAND-PFALZ
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	49.000	98,41	48.376	38	0	48.258	0,03%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	148.000	98,40	146.058	101	0	145.739	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	147.000	98,37	145.060	176	0	144.783	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	196.000	98,81	194.509	103	0	193.780	0,10%	EFSS
ESM TBILL 0,00% 05/12/2024	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	125.000	99,15	124.278	33	0	123.972	0,07%	ESM TBILL
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	122.000	98,43	120.381	73	0	120.156	0,06%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	99.000	98,26	97.762	106	0	97.386	0,05%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	74.000	98,85	73.160	7	0	73.153	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
			8.469.000		8.403.237	7.584	0	8.320.971	4,41%	

Deutsche Bank

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. Septiembre 2024

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	98,12	99.729	65	0	98.184	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
DEXIA 1,25% 26/11/2024	FRANCIA	FINANZAS	100.000	99,35	100.740	29	0	99.379	0,05%	DEXIA
			200.000		200.468	94	0	197.563	0,11%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. Septiembre 2024

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) DEC 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	6.884.570	0,00	879.966	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
EURO-BOBL FUTURE DEC24	ALEMANIA	DERIVADOS	8.800.000	0,00	1.056.440	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO BUXL 30 YR DEC 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.700.000	0,00	-2.316.760	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 DIC 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.913.730	0,00	-1.961.700	0	0	0		EUREX
FUTURO MSCI EMG MKT DIC 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	5.026.158	0,00	10.671.570	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
FUT S&P500 EMINI FUT DIC 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	2.564.205	0,00	581.425	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO RUSSELL 2000 MINI DIC 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	1.992.337	0,00	4.498.400	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
			21.653.540		13.409.341	0	0	0		