



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

1er Semestre 2024



#### 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

La inflación continuó su senda descendente durante la primera mitad de 2024. Se espera que la lectura interanual para Estados Unidos acabe en junio ligeramente por encima del 3,0% y en la Eurozona al 2,5%. Sin embargo, las expectativas previas sobre la evolución de los precios eran incluso más optimistas, lo cual se tradujo en cierto enfriamiento del proceso de bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Los bonos tuvieron un comportamiento semestral negativo. En Estados Unidos la rentabilidad del bono del Tesoro a diez años, en paralelo a otros vencimientos más cortos, sufrió un ascenso de 49 puntos básicos hasta el 4,37%. En Europa, la referencia a diez años alemana subió 47 puntos básicos hasta el 2,47%. Los activos de renta fija privada experimentaron caídas menores

Pese al movimiento de los bonos, la renta variable se apreció en el primer semestre, siendo los principales motivos la evolución positiva de los resultados empresariales y el optimismo generado por la evolución de la inteligencia artificial. El índice global

MSCI-World subió un 12,5% en el periodo y el índice MSCI-Europe subió un 7,1%.

El fondo obtuvo una rentabilidad muy positiva durante el primer semestre del ejercicio 2024.

El nivel de inversión en renta variable se situó a lo largo de todo el periodo entre el 92% y el 95% de referencia.

En términos absolutos, los valores del sector tecnológico contribuyeron con la mayor aportación positiva al resultado de la cartera, seguidos de los sectores financiero y salud. Es destacable el elevado peso del sector tecnológico, que representó algo menos que la cuarta parte de la cartera de acciones, aunque su ponderación se situó por debajo del peso en el índice. Los cuatro valores que más rentabilidad aportaron a la cartera fueron acciones de compañías tecnológicas, tres estadounidenses y una asiática. Norteamérica y en particular Estados Unidos fue el área geográfica que aportó más rentabilidad al fondo, seguida muy de lejos por Europa y Japón.

1 2 3 4 **5** 6 7

## Datos del Plan de Pensiones

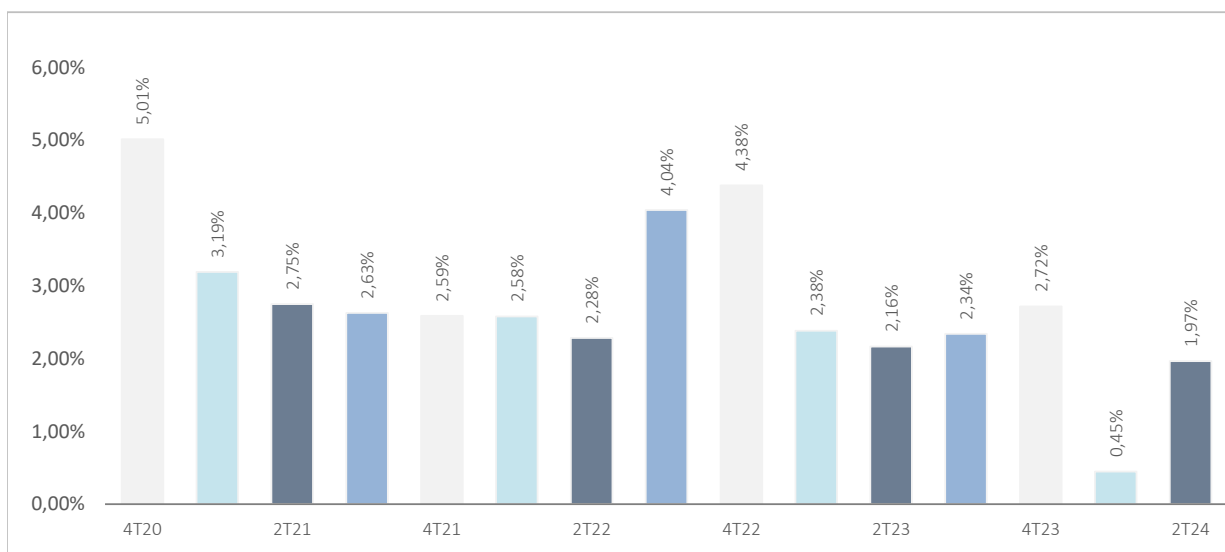
Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGBO)
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS ..... 182.262.690
Valor de la participación	EUROS ..... 10,38698
Nº de partícipes	5.395
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 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,03% sobre el patrimonio
Código de Producto	537



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

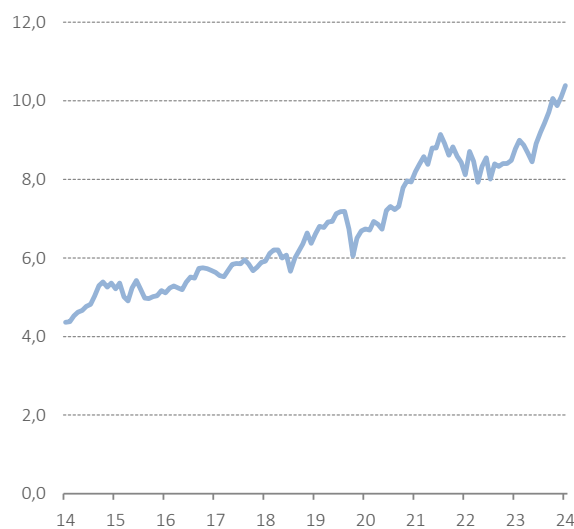
#### Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



#### Rentabilidades

Mes	2,86%	2023	14,86%
3 meses	3,26%	2022	-12,41%
Año en curso	12,95%	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.

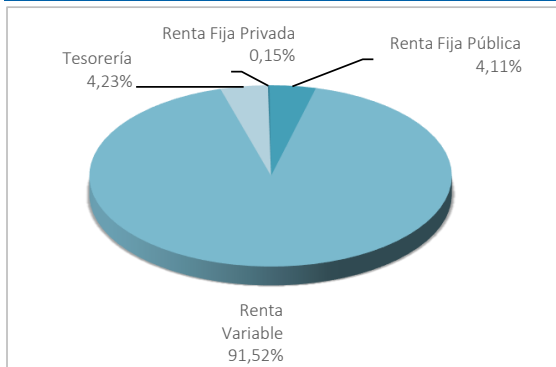
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0544



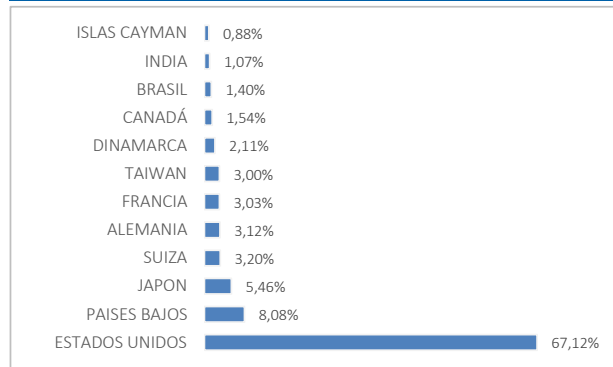
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

#### Cartera por tipo de activos



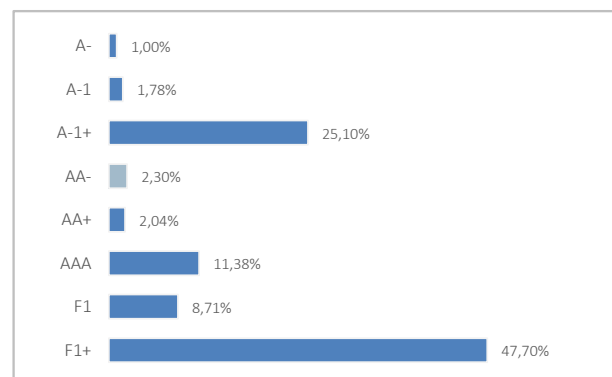
#### Distribución geográfica de la renta variable



#### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	9,83%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,24%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,38%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	3,12%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	2,73%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,48%
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,20%
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2,19%
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,15%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,11%

#### 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.

Con fecha de efectos 18 de julio de 2024, se procederá a modificar la política de inversión del Fondo de Pensiones, donde se encuentra integrado el plan de pensiones. Dichas modificaciones introducen conceptos normativos regulados en el Real Decreto 304/2004 artículo 69, no suponiendo una variación de la estrategia de inversión, del perfil de riesgo del producto financiero ni una modificación en las comisiones soportadas por el mismo.

Renta Variable

Nombre valor	Pais	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	15.594	184,68	4.046.643	1.166.815	0	4.046.643	2,09%	ALLIANZ SE
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	15.966	219,81	3.371.877	181.798	0	3.371.877	1,74%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.MOODY'S CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	7.420	212,11	2.915.289	1.476.710	0	2.915.289	1,50%	MOODY'S CORP
AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	113.579	25,62	3.133.645	223.413	0	3.133.645	1,62%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	23.560	144,32	4.380.148	1.291.465	0	4.380.148	2,26%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	17.451	19.059,72	2.271.380	0	-78.920	2.271.380	1,17%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.243	1.003,13	1.621.507	470.287	0	1.621.507	0,84%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	241.287	12,04	3.851.423	947.487	0	3.851.423	1,99%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	4.099	713,85	2.925.046	0	-1.029	2.925.046	1,51%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3.630	303,38	3.500.046	2.398.770	0	3.500.046	1,80%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	36.997	48,41	2.686.722	895.727	0	2.686.722	1,39%	CIE DE SAINT-GOBAIN
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	34.467	97,13	3.283.340	114.404	0	3.283.340	1,69%	NESTLE SA
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	12.135	227,29	3.899.141	1.376.406	0	3.899.141	2,01%	THE HOME DEPOT INC
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADA	ENERGÍA	25.906	131,66	2.857.867	498.127	0	2.857.867	1,47%	CANADIAN NATIONAL RAILWAY
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	7.779	351,26	3.697.695	1.195.636	0	3.697.695	1,91%	UNITEDHEALTH GROUP INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	16.090	139,74	2.921.531	897.720	0	2.921.531	1,51%	TEXAS INSTRUMENTS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	117.099	82,81	20.047.844	11.158.591	0	20.047.844	10,34%	ALPHABET
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	25.093	135,96	3.641.622	535.207	0	3.641.622	1,88%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	10.242	278,89	2.654.017	0	-128.225	2.654.017	1,37%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	131.685	1.663,47	2.520.785	869.602	0	2.520.785	1,30%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	13.872	147,91	1.892.498	7.452	0	1.892.498	0,98%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	33.732	136,88	6.368.247	2.093.677	0	6.368.247	3,28%	JP MORGAN BANK
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.611	1.459,58	4.457.139	2.308.675	0	4.457.139	2,30%	AUTOZONE INC
MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	29.475	78,85	3.405.981	1.273.693	0	3.405.981	1,76%	MERCK & CO. INC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.110	333,74	2.637.630	1.087.940	0	2.637.630	1,36%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	35.052	89,81	6.890.968	4.001.439	0	6.890.968	3,55%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	18.312	157,64	4.486.248	1.841.797	0	4.486.248	2,31%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	34.635	73,83	3.137.139	835.694	0	3.137.139	1,62%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
TENCENT HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	36.500	543,62	1.625.675	0	-517.872	1.625.675	0,84%	TENCENT HOLDINGS LTD
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	25.020	138,40	3.851.487	729.655	0	3.851.487	1,99%	PROCTER & GAMBLE
AC.MEDTRONIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	25.050	99,09	1.840.371	0	-391.344	1.840.371	0,95%	MEDTRONIC INC
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.191	394,46	3.529.454	2.077.067	0	3.529.454	1,82%	WW GRANIER INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	136.115	33,60	5.052.768	953.463	0	5.052.768	2,61%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	20.742	246,63	8.653.212	3.933.706	0	8.653.212	4,46%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	127.133	14,76	2.348.147	471.823	0	2.348.147	1,21%	STELLANTIS NV
KOMATSU LTD	JAPON	MATERIALES	106.900	3.069,06	2.905.301	545.187	0	2.905.301	1,50%	KOMATSU LTD
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	50.417	33,92	1.729.555	19.618	0	1.729.555	0,89%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	200.000	583,55	5.561.648	1.972.761	0	5.561.648	2,87%	TAIWAN SEMICONDUCTORES
HDFC BANK LTD	INDIA	FINANZAS	32.933	66,11	1.977.482	0	-12.168	1.977.482	1,02%	HDFC BANK LTD
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.091	460,63	2.639.892	491.870	0	2.639.892	1,36%	ADOBE SYSTEMS INC
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	FINANZAS	480.373	24,55	2.597.669	573.785	0	2.597.669	1,34%	ITAÚ UNIBANCO HLDNG
COPART INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	35.424	31,35	1.790.787	725.783	0	1.790.787	0,92%	COPART INC
APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	14.290	105,08	3.147.702	1.695.136	0	3.147.702	1,62%	APPLIED MATERIALS INC
POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	7.235	359,23	2.075.445	0	-312.436	2.075.445	1,07%	POOL CORP
AC.MCDONALDS CORP.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	7.051	257,82	1.677.205	0	-35.774	1.677.205	0,86%	MC DONALDS CORP
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	37.280	48,42	4.298.840	2.641.084	0	4.298.840	2,22%	NVIDIA CORPORATION
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	30.500	12.838,14	2.420.571	0	-6.058	2.420.571	1,25%	SONY CORPORATION
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	69.267	38,04	3.142.176	706.221	0	3.142.176	1,62%	FREEMPORT-MCMORAN INC
NOVO NORDISK A/S- (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	28.968	291,65	3.906.363	2.770.691	0	3.906.363	2,01%	NOVO NORDISK A/S
AC.ABBOTT LABORATORIES	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	27.367	108,22	2.654.314	0	-87.182	2.654.314	1,37%	ABBOTT LABORATORIES
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	241.855	9,45	2.134.129	0	-152.510	2.134.129	1,10%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
REGAL REKNORD CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.180	167,32	275.147	0	-61.957	275.147	0,14%	REGAL REKNORD CORP
			<b>2.785.003</b>		<b>185.338.758</b>	<b>59.456.382</b>	<b>-1.785.475</b>	<b>185.338.758</b>	<b>95,56%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	150.000	97,24	150.003	65	0	145.932	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	43.000	96,46	42.851	18	0	41.496	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,77	64.942	7	0	62.911	0,03%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	126.000	194,86	125.225	70	0	122.029	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	151.000	98,10	150.449	8	0	148.140	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	86.000	97,11	85.981	27	0	83.538	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,37	63.445	64	0	61.739	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	86.000	97,20	85.985	12	0	83.606	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	126.000	97,30	124.846	30	0	122.632	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	193.000	97,58	192.182	39	0	188.375	0,10%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	97,68	100.571	21	0	97.704	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,65	63.586	2	0	61.857	0,03%	FRENCH REPUBLIC
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	74.000	97,58	73.100	51	0	72.264	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000	97,46	49.349	122	0	48.852	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	92.000	98,14	91.795	16	0	90.308	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	205.000	99,02	204.939	21	0	203.006	0,11%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	100.000	97,65	98.234	76	0	97.723	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,31	72.807	26	0	71.790	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,50	72.942	8	0	71.910	0,04%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	146.000	98,13	145.244	21	0	143.297	0,07%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	121.000	98,15	120.389	18	0	118.779	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	121.000	98,45	120.727	25	0	119.146	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	121.000	98,20	120.533	5	0	118.832	0,06%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000	97,26	48.986	12	0	48.640	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	149.000	98,14	147.810	32	0	146.257	0,08%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	122.000	97,75	120.721	43	0	119.301	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	125.000	97,87	123.515	19	0	122.352	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	151.000	98,13	149.813	36	0	148.206	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	146.000	98,13	145.028	35	0	143.310	0,07%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	101.000	98,89	100.835	9	0	99.890	0,05%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	74.000	97,02	72.416	21	0	71.815	0,04%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	125.000	98,49	124.452	85	0	123.199	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,24	72.599	37	0	71.753	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	98.000	98,66	97.866	29	0	96.719	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	24.000	97,24	23.579	20	0	23.357	0,01%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	74.000	98,12	73.493	72	0	72.681	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	154.000	98,03	151.956	27	0	151.000	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	97,29	71.703	0	-12	71.009	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	49.000	96,90	48.013	2	0	47.481	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	97.000	97,67	95.848	12	0	94.750	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	124.000	97,00	121.334	8	0	120.287	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	125.000	98,11	123.438	23	0	122.660	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	22.000	99,48	22.229	5	0	21.890	0,01%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	156.000	97,78	153.146	7	0	152.545	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000	96,93	48.856	16	0	48.480	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	202.000	99,17	201.693	36	0	200.365	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	149.000	99,14	148.985	15	0	147.728	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	98.000	99,34	97.980	15	0	97.360	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	98.000	98,30	96.965	24	0	96.361	0,05%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	124.000	98,18	122.678	22	0	121.760	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	49.000	96,84	47.749	13	0	47.467	0,02%	LAND SACHSEN-ANHALT

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	101.000	97,34	98.797	30	0	98.340	0,05%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	73.000	97,01	71.276	40	0	70.855	0,04%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	150.000	98,20	148.596	6	0	147.302	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	96,84	71.169	9	0	70.705	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	99.000	98,40	98.210	61	0	97.477	0,05%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	50.000	97,01	48.869	9	0	48.514	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	96,68	97.382	25	0	96.710	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	128.000	97,10	124.983	68	0	124.361	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	51.000	99,26	50.849	2	0	50.622	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	156.000	98,31	153.813	12	0	153.369	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	203.000	99,07	202.111	24	0	201.128	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	77.000	98,19	76.048	30	0	75.636	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	51.000	96,75	49.596	4	0	49.345	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	204.000	98,29	201.411	22	0	200.543	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	51.000	98,24	50.320	8	0	50.110	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	151.000	99,07	150.431	17	0	149.610	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	78.000	98,13	76.866	12	0	76.555	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	52.000	96,92	50.533	16	0	50.414	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	52.000	96,97	50.575	55	0	50.477	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	158.000	99,09	156.630	5	0	156.559	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SAARLAND 3,74% 13/09/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	200.000	100,02	200.391	3	0	200.039	0,10%	SAARLAND
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	77.000	96,75	74.685	49	0	74.548	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	156.000	98,29	153.590	0	-8	153.319	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	131.000	98,21	128.801	8	0	128.657	0,07%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	51.000	98,65	50.428	15	0	50.327	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	126.000	99,17	125.268	0	-1	124.952	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	51.000	98,44	50.345	38	0	50.241	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	77.000	98,45	76.004	18	0	75.821	0,04%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	154.000	99,14	152.988	0	-1	152.673	0,08%	ESM TBILL
			<b>8.393.000</b>		<b>8.314.772</b>	<b>2.010</b>	<b>-22</b>	<b>8.233.697</b>	<b>4,29%</b>	



# Deutsche Bank

## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

#### Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	96,80	99.737	34	0	96.834	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	99,62	102.192	0	0	99.616	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	98,12	98.772	15	0	98.134	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			<b>300.000</b>		<b>300.701</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>294.584</b>	<b>0,16%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Futuros										
Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	7.900.000	0,00	868.877	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.700.000	0,00	-2.214.080	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	17.500.000	0,00	2.037.700	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	19.700.000	0,00	20.822.900	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 SEP 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.934.035	0,00	-1.921.140	0	0	0		EUREX
FUTURO MSCI EMG MKT SEP 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	4.932.414	0,00	9.902.620	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
FUT S&P500 EMINI FUT SEP24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	2.582.406	0,00	552.150	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO E-MINI RUSS 2000 SEP24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	1.905.124	0,00	413.000	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
			<b>50.885.909</b>		<b>30.462.027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		