



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

1er Semestre 2024



#### Alertes sobre Liquiditat

Alerta que es mostra en cas que el producte financer tingui possibles limitacions respecte de la liquiditat i la venda anticipada:

El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas de produir-se alguna de les contingències o dels supòsits excepcionals de liquiditat regulats a la normativa de plans i fons de pensions.

#### Indicador de Risc i Rendibilitat

Aquesta dada és indicativa del risc del pla i es calcula sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del perfil futur del risc del pla. A més, no existeix cap garantia que la categoria indicada hagi de romandre inalterable i pot variar al llarg del temps.

#### Informe de Mercats

La inflació va continuar la seva senda descendent durant la primera meitat del 2024. S'espera que la lectura interanual per als Estats Units acabi el juny lleugerament per sobre del 3,0% i, a l'Eurozona, al 2,5%. No obstant això, les expectatives prèvies sobre l'evolució dels preus eren fins i tot més optimistes, la qual cosa es va traduir en un cert refredament del procés de baixades de tipus d'interès per part dels bancs centrals.

Els bons van tenir un comportament semestral negatiu. Als Estats Units, la rendibilitat del bo del Tresor a deu anys, en paral·lel a d'altres venciments més curts, va patir una pujada de 49 punts bàsics fins al 4,37%. A Europa, la referència a deu anys alemanya va pujar 47 punts bàsics fins al 2,47%. Els actius de renda fixa privada van experimentar caigudes menors.

Malgrat el moviment dels bons, la renda variable es va apreciar en el primer semestre; els motius principals van ser l'evolució positiva dels resultats empresarials i l'optimisme generat per

l'evolució de la intel·ligència artificial. L'índex global MSCI-World va pujar un 12,5% en el període i l'índex MSCI-Europe ho va fer un 7,1%.

El fons va aconseguir una rendibilitat molt positiva durant el primer semestre del 2024.

Al llarg de tot el període, el nivell d'inversió en renda variable es va situar entre el 92% i el 95% de referència.

En termes absoluts, els valors del sector tecnològic van contribuir amb l'aportació positiva més important al resultat de la cartera, seguits dels sectors financer i salut. Cal destacar el pes elevat del sector tecnològic, el qual va representar una mica menys que la quarta part de la cartera d'accions, encara que la seva ponderació es va situar per sota del pes en l'índex.

Els quatre valors que més rendibilitat van aportar a la cartera van ser accions de companyies tecnològiques, tres nord-americanes i una asiàtica. Amèrica del Nord i en particular els Estats Units va ser l'àrea geogràfica que va aportar més més rendibilitat al fons, seguida molt de lluny per Europa i el Japó.

1 2 3 4 **5** 6 7

## Dades de Plans de Pensions

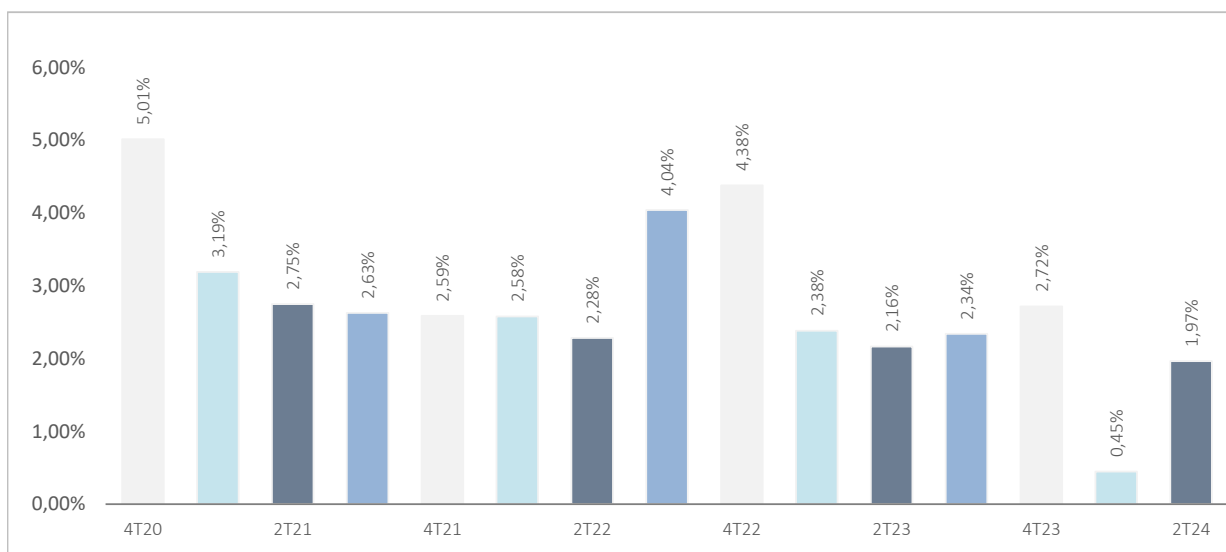
Categoria Inverco	Renda Variable
Índex de Referència	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Data d'Adscripció del Pla	17/11/1999
Fons Adscrit	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominació	EURO
Patrimoni	EUROS ..... 182.262.690
Valor de la participació	EUROS ..... 10,38698
Nre. de partícips	5.395
Inversió mínima inicial	30 EUROS
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals
Comissió de gestió	1,500% s/ patrimoni
Comissió de depositaria	0,1060% s/ patrimoni
Altres Despeses 2024-06(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,03% s/ patrimoni
Codi de Producte	537



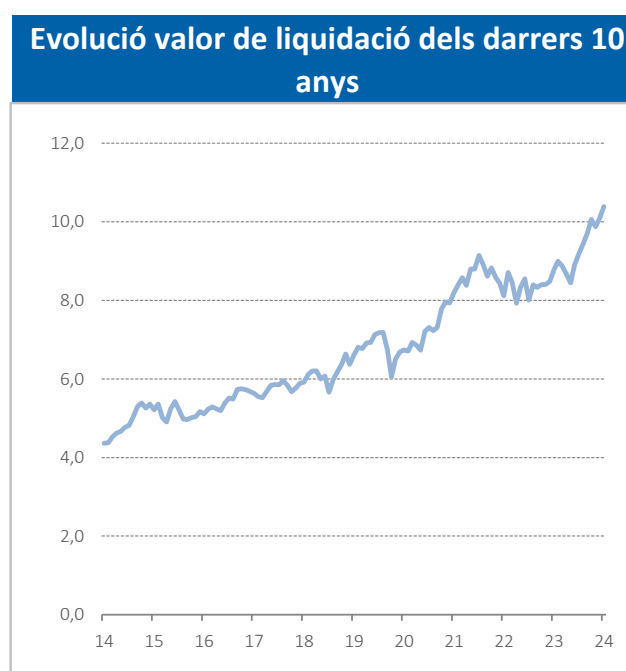
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Rendibilitats Històriques 1er Semestre 2024

#### Volatilitats històriques 1er Semestre 2024



Rendibilitats			
Mes	2,86%	2023	14,86%
3 mesos	3,26%	2022	-12,41%
YTD24	12,95%	2021	25,09%
		2020	1,82%
		2019	26,81%
Mitjana 3 anys	7,96%	2018	-3,29%
Mitjana 5 anys	10,20%	2017	6,08%
Mitjana 10 anys	8,22%	2016	5,81%
Mitjana 15 anys	8,41%	2015	8,29%
Mitjana 20 anys	5,42%	2014	15,34%



Font: elaboració pròpia.

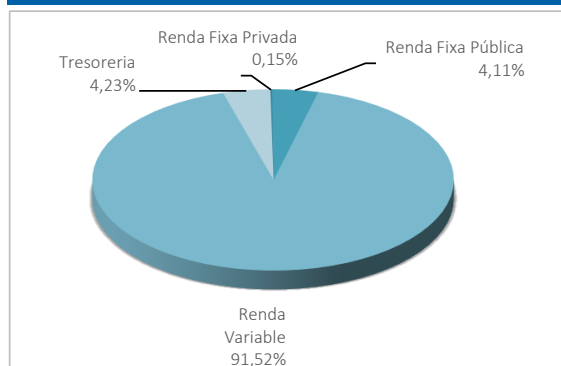
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0544



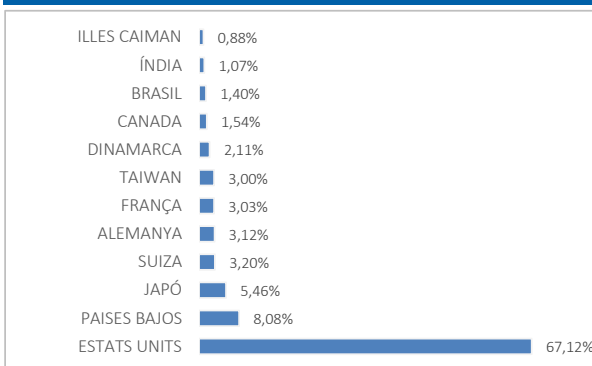
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Anàlisi de la cartera el 1er Semestre 2024

#### Cartera per tipus d'actius



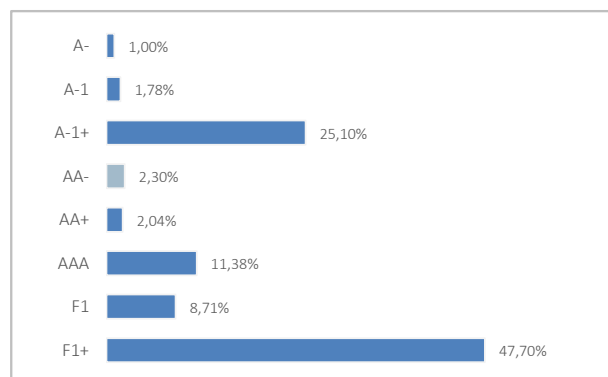
#### Distribució geogràfica de la renda variable



#### Valors Principals

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	9,83%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	4,24%
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3,38%
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCER	3,12%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	2,73%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	2,48%
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCER	2,20%
AUTOZONE INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2,19%
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2,15%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2,11%

#### Distribució dels Actius de Renda Fixa per Rating



#### Operacions Vinculades

Informació sobre operacions vinculades en virtut del que es disposa a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensiones: l'Entitat Gestora pot realitzar per compte del Fons de Pensiones operacions vinculades previstes a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensiones.

Per a això, la Gestora ha adoptat procediments, recollits al seu Reglament Intern de Conducta, per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades, en cas que es produeixin, es realitzin en interès exclusiu dels Fons de Pensiones gestionats i a preus o en condicions iguals o millors que els de mercat.



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Informació Adicional

---

Li recordem que les aportacions a plans de pensions anteriors al 31/12/2006 poden generar el dret a la reducció fiscal del 40% en les condicions i els terminis regulats per la normativa en vigor (excepte per al País Basc i Navarra, on la reducció s'aplicarà, si escau, en les condicions establertes per la normativa foral en vigor). En aquest sentit, li comuniquem que:

- per a contingències esdevingudes entre el 2011 i el 2014: el rescat haurà de produir-se abans de la finalització del vuitè any des que es va produir la contingència.

- per a contingències esdevingudes a partir del 2015: el rescat haurà de produir-se en l'exercici fiscal en què es produeix la contingència o en els dos exercicis següents.

En cas de ser titular de diversos plans de pensions podrà aplicar la reducció del 40% en tots ells (en cas de tenir-hi dret i d'existir aportacions anteriors al 31/12/2006), sempre que els rescats (en el seu conjunt) es realitzin en el mateix exercici fiscal.

La informació relacionada amb les característiques ambientals i/o socials estarà disponible a l'annex a l'Informe de gestió dels Comptes anuals.

Amb data d'efecte 18 de juliol de 2024 es procedirà a modificar la política d'inversió del Fons de Pensions, en què està integrat el pla de pensions del qual vostè és particip. Aquestes modificacions introdueixen conceptes normatius regulats al Reial Decret 304/2004, article 69, i no suposen cap variació de l'estratègia d'inversió, del perfil de risc del producte financer ni cap modificació en les comissions suportades per aquest.

Renda Variable

Nom del Valor	Pais	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	15.594	184,68	4.046.643	1.166.815	0	4.046.643	2,09%	ALLIANZ SE
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	15.966	219,81	3.371.877	181.798	0	3.371.877	1,74%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.MOODY'S CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	7.420	212,11	2.915.289	1.476.710	0	2.915.289	1,50%	MOODY'S CORP
AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	113.579	25,62	3.133.645	223.413	0	3.133.645	1,62%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	23.560	144,32	4.380.148	1.291.465	0	4.380.148	2,26%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	17.451	19.059,72	2.271.380	0	-78.920	2.271.380	1,17%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.243	1.003,13	1.621.507	470.287	0	1.621.507	0,84%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANCER	241.287	12,04	3.851.423	947.487	0	3.851.423	1,99%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	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	FRANÇA	INDUSTRIAL	36.997	48,41	2.686.722	895.727	0	2.686.722	1,39%	CIE DE SAINT-GOBAIN
NESTLE R	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	34.467	97,13	3.283.340	114.404	0	3.283.340	1,69%	NESTLE SA
THE HOME DEPOT INC	ESTATS UNITS	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	ENERGIA	25.906	131,66	2.857.867	498.127	0	2.857.867	1,47%	CANADIAN NATIONAL RAILWAY
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	7.779	351,26	3.697.695	1.195.636	0	3.697.695	1,91%	UNITEDHEALTH GROUP INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	16.090	139,74	2.921.531	897.720	0	2.921.531	1,51%	TEXAS INSTRUMENTS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	117.099	82,81	20.047.844	11.158.591	0	20.047.844	10,34%	ALPHABET
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	25.093	135,96	3.641.622	535.207	0	3.641.622	1,88%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	10.242	278,89	2.654.017	0	-128.225	2.654.017	1,37%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	131.685	1.663,47	2.520.785	869.602	0	2.520.785	1,30%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	13.872	147,91	1.892.498	7.452	0	1.892.498	0,98%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCER	33.732	136,88	6.368.247	2.093.677	0	6.368.247	3,28%	JP MORGAN BANK
AUTOZONE INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.611	1.459,58	4.457.139	2.308.675	0	4.457.139	2,30%	AUTOZONE INC
MERCK & CO. INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	29.475	78,85	3.405.981	1.273.693	0	3.405.981	1,76%	MERCK & CO. INC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.110	333,74	2.637.630	1.087.940	0	2.637.630	1,36%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	35.052	89,81	6.890.968	4.001.439	0	6.890.968	3,55%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCER	18.312	157,64	4.486.248	1.841.797	0	4.486.248	2,31%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	34.635	73,83	3.137.139	835.694	0	3.137.139	1,62%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
TENCENT HOLDINGS LTD	ILLES CAIMAN	TELECOMUNICACIONS	36.500	543,62	1.625.675	0	-517.872	1.625.675	0,84%	TENCENT HOLDINGS LTD
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	25.020	138,40	3.851.487	729.655	0	3.851.487	1,99%	PROCTER & GAMBLE
AC.MEDTRONIC INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	25.050	99,09	1.840.371	0	-391.344	1.840.371	0,95%	MEDTRONIC INC
WW GRANIER INC	ESTATS UNITS	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	ESTATS UNITS	FINANCER	136.115	33,60	5.052.768	953.463	0	5.052.768	2,61%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	20.742	246,63	8.653.212	3.933.706	0	8.653.212	4,46%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	127.133	14,76	2.348.147	471.823	0	2.348.147	1,21%	STELLANTIS NV
KOMATSU LTD	JAPÓ	MATERIES PRIMERES	106.900	3.069,06	2.905.301	545.187	0	2.905.301	1,50%	KOMATSU LTD
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	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	ÍNDIA	FINANCER	32.933	66,11	1.977.482	0	-12.168	1.977.482	1,02%	HDFC BANK LTD
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.091	460,63	2.639.892	491.870	0	2.639.892	1,36%	ADOBE SYSTEMS INC
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	FINANCER	480.373	24,55	2.597.669	573.785	0	2.597.669	1,34%	ITAÚ UNIBANCO HLDNG
COPART INC	ESTATS UNITS	FINANCER	35.424	31,35	1.790.787	725.783	0	1.790.787	0,92%	COPART INC
APPLIED MATERIALS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	14.290	105,08	3.147.702	1.695.136	0	3.147.702	1,62%	APPLIED MATERIALS INC
POOL CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	7.235	359,23	2.075.445	0	-312.436	2.075.445	1,07%	POOL CORP
AC.MCDONALDS CORP.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	7.051	257,82	1.677.205	0	-35.774	1.677.205	0,86%	MC DONALDS CORP
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	37.280	48,42	4.298.840	2.641.084	0	4.298.840	2,22%	NVIDIA CORPORATION
SONY CORPORATION (JP)	JAPÓ	INDUSTRIAL	30.500	12.838,14	2.420.571	0	-6.058	2.420.571	1,25%	SONY CORPORATION
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	69.267	38,04	3.142.176	706.221	0	3.142.176	1,62%	FREEMPORT-MCMORAN INC
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	28.968	291,65	3.906.363	2.770.691	0	3.906.363	2,01%	NOVO NORDISK A/S
AC.ABBOTT LABORATORIES	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	27.367	108,22	2.654.314	0	-87.182	2.654.314	1,37%	ABBOTT LABORATORIES
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	241.855	9,45	2.134.129	0	-152.510	2.134.129	1,10%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
REGAL REXNORD CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	2.180	167,32	275.147	0	-61.957	275.147	0,14%	REGAL REXNORD 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

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Renda Fixa Pública

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

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Renda Fixa Pública

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

### Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

#### Renda Fixa Privada

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANYA	FINANCER	100.000	96,80	99.737	34	0	96.834	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALEMANYA	FINANCER	100.000	99,62	102.192	0	0	99.616	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24	ALEMANYA	FINANCER	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

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Futurs										
Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTATS UNITS	DERIVATS	7.900.000	0,00	868.877	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALEMANYA	DERIVATS	-1.700.000	0,00	-2.214.080	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	17.500.000	0,00	2.037.700	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	19.700.000	0,00	20.822.900	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 SEP 24	ALEMANYA	DERIVATS	-1.934.035	0,00	-1.921.140	0	0	0		EUREX
FUTURO MSCI EMG MKT SEP 24	ESTATS UNITS	DERIVATS	4.932.414	0,00	9.902.620	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
FUT S&P500 EMINI FUT SEP24	ESTATS UNITS	DERIVATS	2.582.406	0,00	552.150	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO E-MINI RUSS 2000 SEP24	ESTATS UNITS	DERIVATS	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>		