



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Marzo 2024

Deutsche Bank

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.

1 2 3 4 5 6 7

Informe de Mercados

El comportamiento de los mercados financieros durante el primer trimestre de 2024 estuvo caracterizado por una actividad económica más sólida de lo esperado, que se tradujo en un retraso de las expectativas de bajadas de los tipos de interés por parte de los bancos centrales.

El consenso de analistas sitúa el PIB de 2024 para Estados Unidos en algo más del 2% y el desempleo no llega a superar el 4%. Todo ello ayudó a que los índices de precios parasen sus caídas, situándose el IPC interanual de febrero en el 3,2%, algo por encima de lo esperado. En la Eurozona se observan dinámicas distintas. Con un PIB interanual en el 0,1% y una inflación interanual del 2,6 en febrero, no se observa un retraso en la cuantía ni el calendario las bajadas esperadas de tipos de interés.

En Estados Unidos la rentabilidad del bono a diez años subió hasta el 4,20% y en Europa la rentabilidad del bono alemán subió hasta el 2,29%. Los bonos italiano y español a diez años tuvieron un mejor comportamiento relativo, cerrando sus rentabilidades al 3,66 y 3,15% respectivamente.

Las bolsas tuvieron un muy buen comportamiento trimestral, y el índice global MSCI World subió un 9,7%. Estados Unidos registró un alza del 10,2%. Los índices europeos también experimentaron ascensos, subiendo el MSCI-Europe un 7,6%.

El fondo tuvo un comportamiento muy positivo durante el primer trimestre de 2024. El buen desarrollo de los mercados globales de renta variable se produjo en un entorno adverso para la renta fija por los datos de inflación más altos de lo esperado.

Los sectores con mayor ponderación en la cartera a lo largo del periodo fueron financiero, tecnología , consumo discrecional y salud. Por el buen comportamiento de todos ellos y por la activa selección de valores, fueron esos mismos sectores los que más rentabilidad aportaron al conjunto de la cartera. Pese al alto peso de Norteamérica en los índices globales de renta variable, la cartera estuvo infra-ponderada en acciones estadounidense, al mismo tiempo que mantuvo posiciones sobre-ponderadas en renta variable de la Eurozona y de mercados emergentes. Todos ellos contribuyeron positivamente al resultado del fondo en el periodo

Datos del Plan de Pensiones

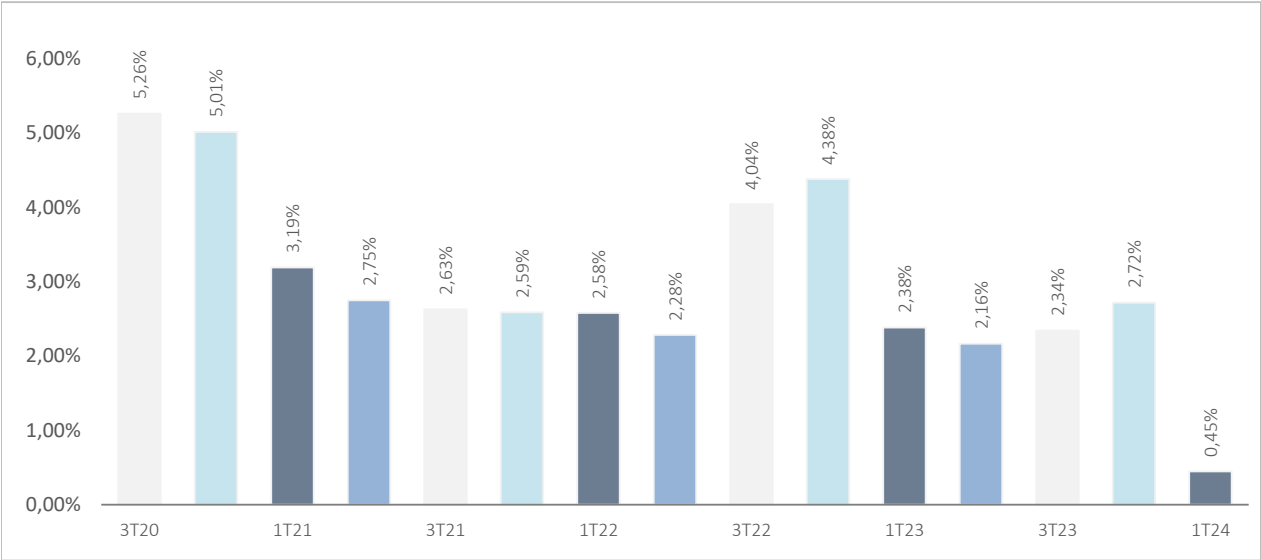
Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 169.114.754
Valor de la participación	EUROS 9,70554
Nº de partícipes	5.303
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,1060% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-03 (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 Marzo 2024

Volatilidades históricas Marzo 2024



Rentabilidades			
Mes	3,64%	2023	14,86%
3 meses	9,38%	2022	-12,41%
Año en curso	9,38%	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%



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

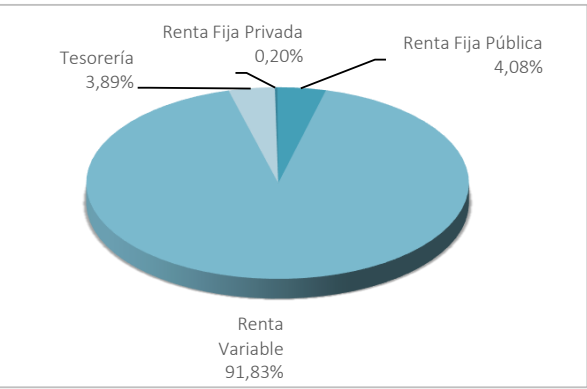
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



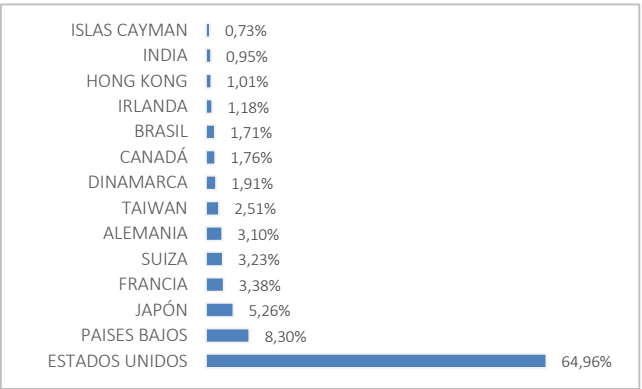
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la cartera Marzo 2024

Cartera por tipo de activos



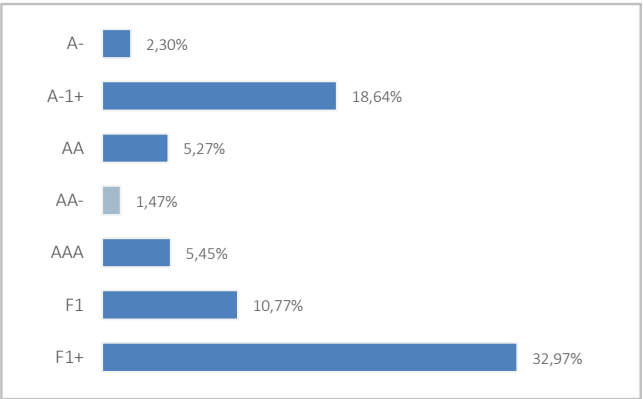
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	8,14%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,81%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	3,18%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,83%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,43%
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,41%
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2,39%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	2,29%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANCIERO	2,20%
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2,19%

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 realicen 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. Marzo 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	15.594	184,68	4.332.013	1.452.185	0	4.332.013	2,30%	ALLIANZ SE
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	15.966	219,81	3.637.919	447.840	0	3.637.919	1,93%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.MOODY'S CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	7.420	212,11	2.701.936	1.263.357	0	2.701.936	1,44%	MOODY'S CORP
AC.KONINKLUKE AHOLD NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	113.579	25,62	3.148.410	238.178	0	3.148.410	1,67%	KONINKLUKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	23.560	144,32	3.695.538	606.855	0	3.695.538	1,97%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIAL	14.651	17.940,70	1.849.767	0	-86.845	1.849.767	0,98%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1.243	1.003,13	1.533.166	381.946	0	1.533.166	0,82%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	241.287	12,04	3.678.662	774.726	0	3.678.662	1,96%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	4.099	713,85	3.417.336	491.261	0	3.417.336	1,82%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3.630	303,38	3.238.686	2.137.410	0	3.238.686	1,72%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	36.997	48,41	2.661.194	870.200	0	2.661.194	1,42%	CIE DE SAINT-GOBAIN
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	34.467	97,13	3.390.641	221.705	0	3.390.641	1,80%	NESTLE SA
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	12.135	227,29	4.312.845	1.790.110	0	4.312.845	2,29%	THE HOME DEPOT INC
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADA	ENERGÍA	25.906	131,66	3.162.050	802.310	0	3.162.050	1,68%	CANADIAN NATIONAL RAILWAY
UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	7.779	351,26	3.565.423	1.063.364	0	3.565.423	1,90%	UNITEDHEALTH GROUP INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	16.090	139,74	2.597.016	573.205	0	2.597.016	1,38%	TEXAS INSTRUMENTS INC
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	113.636	80,12	16.030.504	7.688.192	0	16.030.504	8,53%	ALPHABET
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	25.093	135,96	3.756.984	650.569	0	3.756.984	2,00%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	10.242	278,89	2.417.048	0	-365.194	2.417.048	1,29%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIAL	131.685	1.663,47	3.060.463	1.409.281	0	3.060.463	1,63%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	21.561	147,91	3.160.046	230.153	0	3.160.046	1,68%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	33.732	136,88	6.259.915	1.985.345	0	6.259.915	3,33%	JP MORGAN BANK
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	1.611	1.459,57	4.704.126	2.555.662	0	4.704.126	2,50%	AUTOZONE INC
MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	29.475	78,85	3.603.368	1.471.080	0	3.603.368	1,92%	MERCK & CO. INC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	5.110	333,74	2.751.689	1.201.999	0	2.751.689	1,46%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	35.052	89,81	5.568.929	2.679.400	0	5.568.929	2,96%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	18.312	157,64	4.734.890	2.090.440	0	4.734.890	2,52%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	34.635	73,83	2.889.644	588.199	0	2.889.644	1,54%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
AON PLC	IRLANDA	FINANZAS	6.851	189,11	2.118.272	929.673	0	2.118.272	1,13%	AON PLC
TENCENT HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	36.500	543,62	1.314.011	0	-829.536	1.314.011	0,70%	TENCENT HOLDINGS LTD
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	25.020	138,40	3.761.122	639.290	0	3.761.122	2,00%	PROCTER & GAMBLE
AC.MEDTRONIC INC	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	25.050	99,09	2.022.649	0	-209.066	2.022.649	1,08%	MEDTRONIC INC
WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	4.191	394,46	3.950.137	2.497.750	0	3.950.137	2,10%	WW GRANIER INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	136.115	33,60	4.782.112	682.807	0	4.782.112	2,54%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	19.251	232,75	7.503.984	3.376.420	0	7.503.984	3,99%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	127.133	14,76	3.349.319	1.472.995	0	3.349.319	1,78%	STELLANTIS NV
KOMATSU LTD	JAPON	MATERIALES	92.400	2.812,35	2.504.791	549.231	0	2.504.791	1,33%	KOMATSU LTD
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	39.264	33,00	1.237.405	0	-58.503	1.237.405	0,66%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	200.000	583,55	4.517.577	928.690	0	4.517.577	2,40%	TAIWAN SEMICONDUCTORES
HDFC BANK LTD	INDIA	FINANZAS	32.933	66,11	1.707.780	0	-281.870	1.707.780	0,91%	HDFC BANK LTD
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.091	460,63	2.380.103	232.081	0	2.380.103	1,27%	ADOBE SYSTEMS INC
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	FINANZAS	480.373	24,55	3.074.262	1.050.378	0	3.074.262	1,64%	ITAÚ UNIBANCO HLDNG
COPART INC	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	35.424	31,35	1.900.954	835.950	0	1.900.954	1,01%	COPART INC
APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	12.103	86,25	2.312.546	1.286.314	0	2.312.546	1,23%	APPLIED MATERIALS INC
POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	7.235	359,23	2.704.752	316.871	0	2.704.752	1,44%	POOL CORP
AC.MCDONALDS CORP.	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	5.209	253,31	1.360.730	108.412	0	1.360.730	0,72%	MC DONALDS CORP
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.728	484,19	3.120.889	1.463.133	0	3.120.889	1,66%	NVIDIA CORPORATION
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANZAS	292.600	67,14	1.822.071	0	-517.778	1.822.071	0,97%	AIA GROUP LTD
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIAL	25.500	12.799,03	2.029.386	0	-10.678	2.029.386	1,08%	SONY CORPORATION
FREEPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	69.267	38,04	3.017.550	581.595	0	3.017.550	1,60%	FREEPORT-MCMORAN INC
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	28.968	291,65	3.423.506	2.287.834	0	3.423.506	1,82%	NOVO NORDISK A/S
AC.ABBOTT LABORATORIES	ESTADOS UNIDOS	ASISTENCIA SANITARIA	19.088	107,13	2.010.081	123.385	0	2.010.081	1,07%	ABBOTT LABORATORIES
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	160.252	9,29	1.492.587	3.810	0	1.492.587	0,79%	DAVIDE CAMPARI-MILANO

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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

Renta Variable										
Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
REGAL REXNORD CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	2.180	167,32	363.761	26.656	0	363.761	0,19%	REGAL REXNORD CORP
			2.926.273		179.642.545	55.058.247	-2.359.470	179.642.545	95,55%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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

Renta Fija Pública										
Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
BGB 2.6% VTO. 22.06.2024	BELGICA	GUBERNAMENTAL	121.000	99,58	123.096	0	0	120.486	0,07%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	84.000	96,90	83.700	46	0	81.438	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	232.000	97,35	231.838	99	0	225.961	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	182.000	97,42	181.781	70	0	177.381	0,10%	GERMAN TREASURY BILL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0 07/06/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	88.000	97,27	87.453	46	0	85.645	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	85.000	96,92	84.643	29	0	82.414	0,05%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 14/05/2023	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	175.000	97,46	174.232	4	0	170.568	0,09%	FINNISH GOVERNMENT
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	150.000	97,24	148.606	55	0	145.922	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,19	127.944	0	-56	125.629	0,07%	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	43.000	96,46	42.450	8	0	41.486	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,77	64.328	0	-19	62.884	0,03%	BELGIUM KINGDOM
EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	43.000	97,67	42.971	5	0	42.004	0,02%	EURO STABILITY MECHANISM
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	108.000	97,17	107.349	0	-11	104.928	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	126.000	194,86	124.050	55	0	122.014	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	151.000	98,10	149.049	12	0	148.144	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	86.000	97,11	85.172	30	0	83.541	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,37	62.835	47	0	61.722	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES 0% 09/05/2024	BELGICA	GUBERNAMENTAL	145.000	98,10	144.467	47	0	142.289	0,08%	BELGIUM KINGDOM
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	86.000	97,20	85.184	14	0	83.608	0,05%	KFW
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/04/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	145.000	98,32	144.701	67	0	142.633	0,08%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	65.000	96,44	63.811	40	0	62.727	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	193.000	97,58	190.364	46	0	188.382	0,10%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	97,68	99.547	0	-48	97.635	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
ESM TBILL 0,00% 18/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	108.000	98,10	107.830	27	0	105.977	0,06%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	226.000	98,61	225.955	45	0	222.897	0,12%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	64.000	96,65	62.999	10	0	61.866	0,03%	FRENCH REPUBLIC
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	43.000	98,19	42.958	0	-37	42.186	0,02%	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,375% 30/04/24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,04	100.067	5	0	98.046	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/05/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	122.000	98,91	121.500	49	0	120.717	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	66.000	98,38	65.799	17	0	64.951	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0% 23/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	110.000	98,13	109.420	19	0	107.959	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/04/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	107.000	98,29	106.716	27	0	105.192	0,06%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/04/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	144.000	98,55	143.987	30	0	141.938	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	152.000	98,36	151.407	15	0	149.522	0,08%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	74.000	97,58	72.431	49	0	72.262	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000	97,46	48.816	32	0	48.762	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 04/04/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	90.000	99,17	89.990	19	0	89.271	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/04/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	89.000	99,05	88.935	24	0	88.178	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	135.000	98,61	134.208	18	0	133.144	0,07%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	92.000	98,14	90.945	21	0	90.314	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	70.000	98,42	69.322	1	0	68.891	0,04%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/04/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	140.000	99,13	139.692	28	0	138.806	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/05/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	72.000	98,91	71.585	24	0	71.235	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/06/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	150.000	98,94	148.712	32	0	148.444	0,08%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	145.000	99,03	144.237	35	0	143.624	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0% 09/05/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	145.000	99,05	144.449	26	0	143.648	0,08%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,31	72.129	12	0	71.777	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	117.000	99,05	116.569	26	0	115.914	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/06/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	145.000	98,76	143.943	16	0	143.216	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,50	72.261	5	0	71.907	0,04%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	146.000	98,13	143.867	5	0	143.281	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	121.000	98,15	119.266	21	0	118.781	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	121.000	98,45	119.570	0	-21	119.101	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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

Renta Fija Pública										
Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	121.000	98,20	119.397	0	-6	118.821	0,06%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	149.000	98,14	146.425	47	0	146.271	0,08%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	122.000	97,75	119.625	79	0	119.337	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	125.000	97,87	122.349	0	-22	122.311	0,07%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	151.000	98,13	148.407	35	0	148.204	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	146.000	98,13	143.663	42	0	143.317	0,08%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/06/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	147.000	99,04	145.987	31	0	145.620	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	101.000	98,89	99.890	0	-21	99.860	0,05%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	24.000	96,91	23.286	6	0	23.264	0,01%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	74.000	98,38	72.982	37	0	72.840	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	73.000	98,24	71.920	30	0	71.746	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	98.000	98,66	96.953	31	0	96.721	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	24.000	97,24	23.366	9	0	23.346	0,01%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/06/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	147.000	99,09	145.805	10	0	145.668	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	74.000	98,12	72.791	41	0	72.650	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	75.000	97,56	73.327	28	0	73.198	0,04%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	73.000	97,29	71.093	6	0	71.027	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	49.000	96,90	47.605	17	0	47.496	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	97.000	97,67	95.007	44	0	94.782	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	50.000	96,91	48.509	9	0	48.466	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	26.000	97,79	25.439	0	-8	25.416	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/06/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	98.000	99,12	97.349	25	0	97.163	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	22.000	99,48	22.030	3	0	21.888	0,01%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	24.000	97,27	23.362	0	-4	23.342	0,01%	BELGIUM KINGDOM
			8.045.000		7.975.704	1.886	-254	7.893.999	4,24%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. Marzo 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	98.788	40	0	96.840	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
CAISSE D'AMORT 0% 19/06/2024	FRANCIA	FINANZAS	100.000	98,28	99.107	0	-15	98.270	0,05%	CAISSE DES DEPOTS ET CON
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	99,62	101.222	0	-45	99.571	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
DEXIA CREDIT LOCAL 0% 29/05/2024	FRANCIA	FINANZAS	100.000	98,69	99.410	14	0	98.707	0,05%	DEXIA CREDIT LOCAL
			400.000		398.527	54	-60	393.387	0,21%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

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

Futuros										
Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUXL 30 YR JUN 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.800.000	0,00	-2.444.400	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE JUN24	ALEMANIA	DERIVADOS	8.300.000	0,00	981.475	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO JUN24	ALEMANIA	DERIVADOS	22.300.000	0,00	23.571.100	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 JUN 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-1.908.075	0,00	-1.967.550	0	0	0		EUREX
FUTURO RUSSELL 2000 MINI JUN 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	1.915.514	0,00	4.291.800	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO MSCI EMG MKT JUN 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	4.802.980	0,00	9.545.900	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
			33.610.419		33.978.325	0	0	0		