

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

1er semestre 2024

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

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

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-Europa subió un 7,1%.

El fondo obtuvo una rentabilidad positiva muy similar a la evolución que experimentó el índice de referencia MSCI-Europa durante el primer semestre del ejercicio 2024.

El nivel de inversión en renta variable se situó cerca del 95% de referencia a lo largo de todo el periodo.

El sector que más impacto tuvo en la rentabilidad positiva de la cartera fue el de financieros, debido a su buen comportamiento y al elevado peso en la cartera, cercano al 20%. Además, el sector de materiales tuvo un impacto muy positivo, principalmente por la selección de valores. Por el lado contrario, los sectores de consumo estable e industrial no generaron una aportación positiva.

Aunque por países, la mayoría de grupos generaron un impacto positivo en la rentabilidad de la cartera, los valores franceses sufrieron volatilidad durante la parte final del semestre por la incertidumbre política.

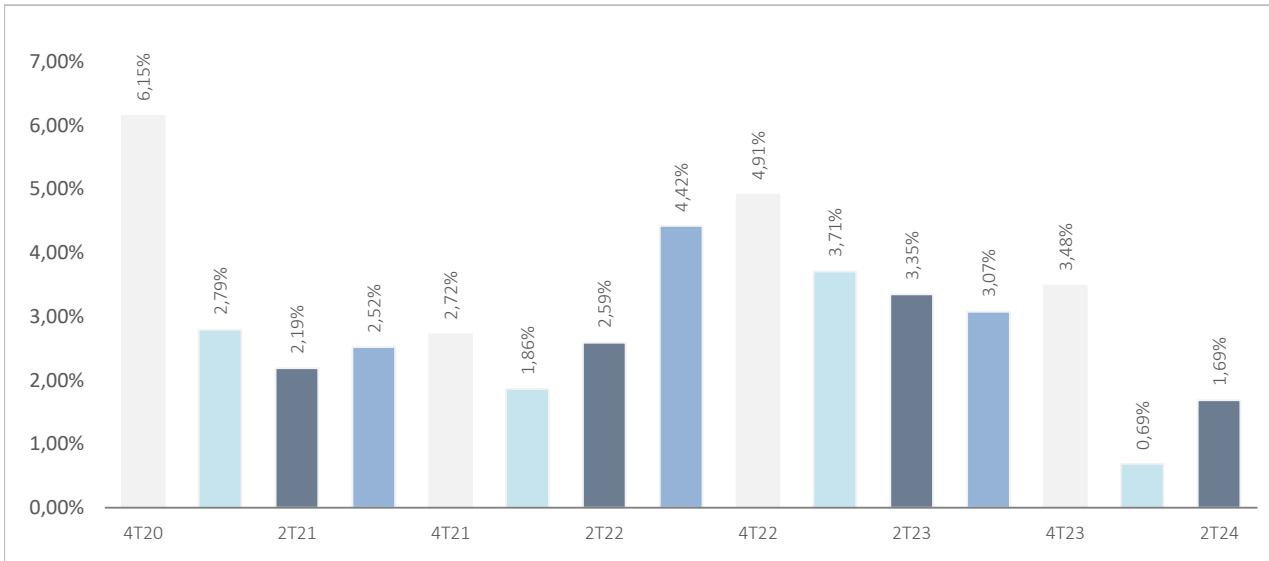
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEE15N) + 5% (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	26/01/1998
Fondo Adscrito	DB Previsión 3, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Sucursal 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 5.883.623
Valor de la participación	EUROS 39,90474192
Nº de partícipes	348
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,92600% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,37% sobre el patrimonio
Código de Producto	547

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

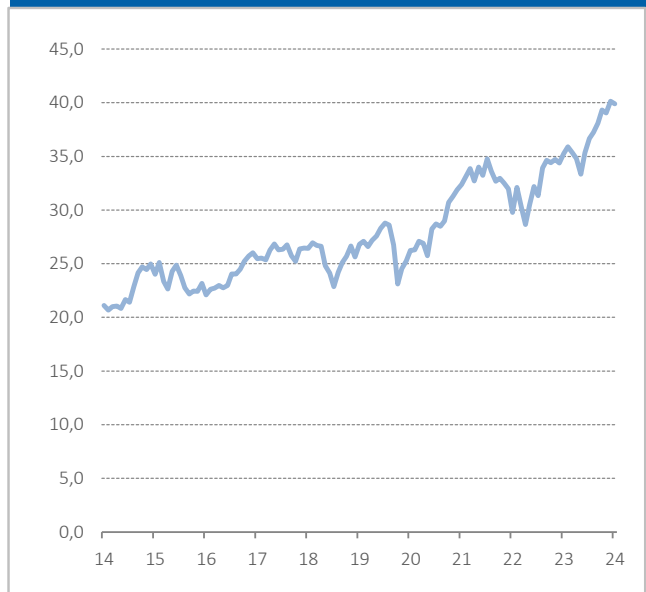
Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



Rentabilidades

Año en curso	8,86%	2023	16,96%
1er Trimestre	7,27%	2022	-9,86%
2ndo Trimestre	1,48%	2021	21,10%
3er Trimestre		2020	-0,26%
4rto Trimestre		2019	25,88%
		2018	-13,20%
Media 3 años	8,49%	2017	9,54%
Media 5 años	9,90%	2016	0,60%
Media 10 años	5,79%	2015	11,72%
Media 15 años	7,43%	2014	2,47%
Media 20 años	4,47%		

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

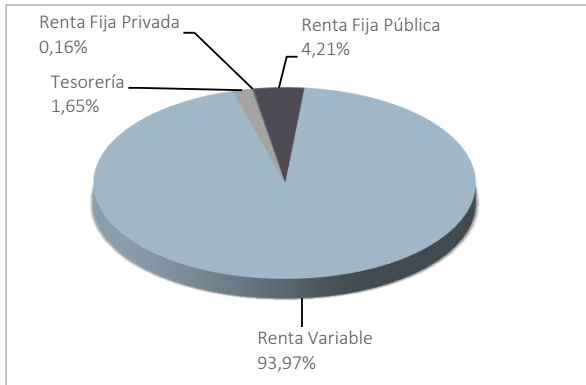
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0529

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

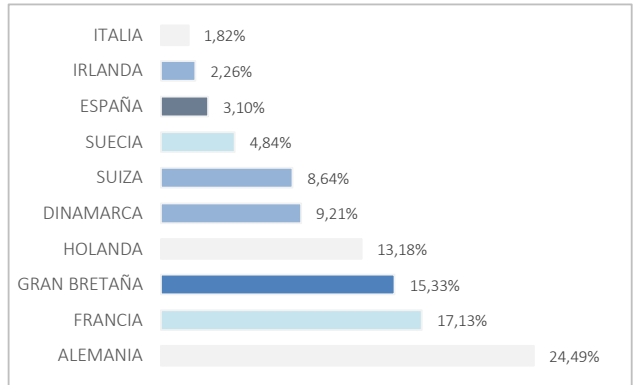
Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la cartera 1er Semestre 2024

Cartera por tipo de activos



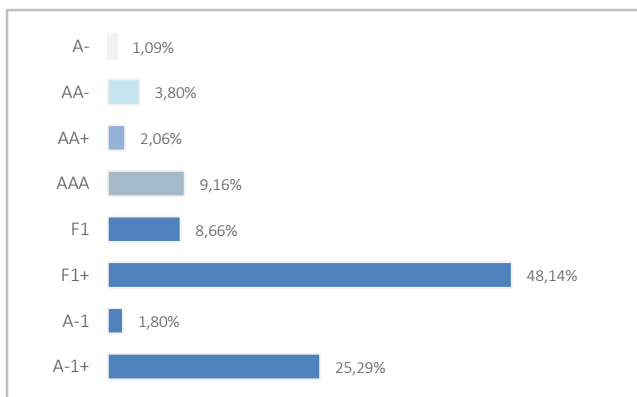
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	7,39%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	5,52%
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANCIERO	4,02%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	TELECOMUNICACIONES	3,18%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANCIERO	3,17%
AXA	FRANCIA	FINANCIERO	2,72%
AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	CONSUMO CÍCLICO	2,67%
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANCIERO	2,64%
BANCO SANTANDER	ESPAÑA	FINANCIERO	2,36%
AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	2,25%

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 DZP RV Europa

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.

A través de nuestra web www.dzp.es/es/ o escaneando el siguiente código QR mediante su Smartphone podrá consultar su saldo, sus movimientos, la documentación general relacionada con el plan, sus extractos periódicos, sus extractos fiscales y los certificados de adhesión .



Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	77.216	13,59	753.319	0	-296.429	753.319	1,27%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	7.394	152,43	1.918.743	791.642	0	1.918.743	3,22%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	FINANZAS	298.681	3,25	1.036.722	67.457	0	1.036.722	1,74%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	63.489	16,07	1.617.796	452.132	0	1.617.796	2,72%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	2.217	386,07	909.081	53.162	0	909.081	1,53%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANCI	SUIZA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	3.351	113,81	488.119	93.484	0	488.119	0,82%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANIA	FINANZAS	61.915	14,33	923.029	35.597	0	923.029	1,55%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	31.728	18,96	1.362.060	657.613	0	1.362.060	2,29%	REED ELSEVIER PLC
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	17.262	20,06	636.364	290.111	0	636.364	1,07%	STMICROELECTRONICS NV
ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	9.184	81,29	1.338.694	487.755	0	1.338.694	2,25%	ASTRAZENECA PLC
PERNOD RICARD	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	3.584	113,01	454.093	49.079	0	454.093	0,76%	PERNOD RICARD
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	28.208	30,27	1.173.453	319.603	0	1.173.453	1,97%	SMURFIT
FRESENIUS SE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	30.066	27,32	838.240	16.886	0	838.240	1,41%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	63.878	10,38	1.019.621	356.624	0	1.019.621	1,71%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	CONSUMO CÍCLICO	1.752	346,47	1.250.227	643.208	0	1.250.227	2,10%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3.469	363,47	3.344.810	2.083.943	0	3.344.810	5,62%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	18.006	41,84	1.307.596	554.179	0	1.307.596	2,20%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	11.015	77,79	1.083.656	226.820	0	1.083.656	1,82%	VINCI SA
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO CÍCLICO	14.203	77,25	1.352.983	351.596	0	1.352.983	2,27%	NESTLE SA
MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	6.463	126,51	1.000.149	182.484	0	1.000.149	1,68%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.049	123,22	566.199	190.487	0	566.199	0,95%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUIZA	MATERIALES	3.263	164,04	871.638	386.632	0	871.638	1,46%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.846	207,74	634.658	43.425	0	634.658	1,07%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	81.960	18,45	1.924.421	412.373	0	1.924.421	3,23%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	6.410	100,47	1.214.823	570.815	0	1.214.823	2,04%	SAP SE
RENTOKIL INITIAL	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	108.945	2,04	592.745	313.274	0	592.745	1,00%	RENTOKIL INITIAL
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANZAS	83.426	172,40	1.602.270	217.004	0	1.602.270	2,69%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPAÑA	FINANZAS	330.821	3,71	1.432.620	205.950	0	1.432.620	2,41%	BANCO SANTANDER SA
ASHTAD GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	8.769	23,00	546.412	316.783	0	546.412	0,92%	ASHTAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	5.013	327,30	1.299.022	0	-238.113	1.299.022	2,18%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	301.849	4,99	2.435.308	677.520	0	2.435.308	4,09%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	12.330	94,20	1.108.960	0	-52.577	1.108.960	1,86%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANZAS	66.706	13,62	1.023.937	115.250	0	1.023.937	1,72%	ABN AMRO
AXA	FRANCIA	FINANZAS	54.007	21,14	1.650.994	509.462	0	1.650.994	2,77%	AXA SA
DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	26.529	31,99	1.002.531	153.785	0	1.002.531	1,68%	DEUTSCHE POST AG
SCOUT24 AG	ALEMANIA	CONSUMO CÍCLICO	11.804	61,03	840.445	120.071	0	840.445	1,41%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	82.180	6,03	829.679	265.603	0	829.679	1,39%	INFORMA PLC
BRENTAG AG	ALEMANIA	MATERIALES	13.257	65,98	834.661	0	-40.005	834.661	1,40%	BRENTAG AG
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	23.413	34,12	803.183	4.380	0	803.183	1,35%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	29.362	10,47	815.676	508.138	0	815.676	1,37%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	17.191	41,50	638.990	0	-74.354	638.990	1,07%	DAIMLER AG
DSV B	DINAMARCA	INDUSTRIAL	5.285	1.143,69	756.203	0	-55.380	756.203	1,27%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	65.663	123,68	1.151.831	390.793	0	1.151.831	1,93%	ATLAS COPCO AB
INDITEX	ESPAÑA	CONSUMO CÍCLICO	7.104	46,46	329.341	0	-742	329.341	0,55%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUIZA	INDUSTRIAL	8.551	110,74	902.986	0	-43.921	902.986	1,52%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALEMANIA	INDUSTRIAL	15.632	58,44	670.144	0	-243.325	670.144	1,13%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	33.229	276,63	4.480.963	3.247.435	0	4.480.963	7,53%	NOVO NORDISK A/S
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUMO CÍCLICO	74.788	9,50	659.929	0	-50.406	659.929	1,11%	DAVIDE CAMPARI-MILANO

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Renta Variable

Nombre valor	País	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
AC.SCOR SE	FRANCIA	FINANZAS	27.880	31,11	659.641	0	-207.597	659.641	1,11%	SCOR
SMURFIT KAPPA GROUP PLC (LN)	IRLANDA	INDUSTRIAL	2.668	36,41	111.105	0	-2.440	111.105	0,19%	SMURFIT KAPPA GROUP PLC
KNORR-BREMSE AG	ALEMANIA	INDUSTRIAL	9.687	72,11	690.683	0	-7.809	690.683	1,16%	KNORR-BREMSE AG
			2.276.698		56.890.752	16.362.551	-1.313.097	56.890.752	95,55%	

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 3, 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	44.000	98,26	44.000	17	0	43.250	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	15.000	97,93	14.948	4	0	14.693	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	23.000	96,77	22.979	3	0	22.261	0,04%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	36.000	96,50	35.777	18	0	34.757	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	46.000	98,43	45.832	2	0	45.280	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	29.000	97,11	28.994	9	0	28.170	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	22.000	96,37	21.809	22	0	21.223	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	29.000	97,20	28.995	4	0	28.193	0,05%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	39.000	97,22	38.643	9	0	37.924	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	59.000	97,53	58.750	12	0	57.553	0,10%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	100.000	98,61	100.571	55	0	98.661	0,17%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	23.000	97,73	22.851	0	-11	22.467	0,04%	FRENCH REPUBLIC
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	23.000	97,58	22.720	16	0	22.460	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	16.000	97,46	15.792	39	0	15.633	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	29.000	98,14	28.935	5	0	28.467	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	64.000	99,01	63.981	6	0	63.371	0,11%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	30.000	97,65	29.470	23	0	29.317	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	23.000	98,31	22.939	8	0	22.619	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	23.000	98,50	22.982	3	0	22.657	0,04%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	46.000	98,13	45.762	6	0	45.148	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	38.000	98,15	37.808	6	0	37.303	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	38.000	98,45	37.914	8	0	37.418	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	38.000	98,20	37.853	2	0	37.319	0,06%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	15.000	97,26	14.696	4	0	14.592	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	47.000	98,14	46.624	10	0	46.135	0,08%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	38.000	97,75	37.602	13	0	37.159	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	39.000	97,87	38.537	6	0	38.174	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	46.000	98,12	45.638	11	0	45.148	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	46.000	98,13	45.694	11	0	45.152	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	31.000	98,89	30.949	3	0	30.659	0,05%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	23.000	97,02	22.508	6	0	22.320	0,04%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	38.000	98,49	37.833	26	0	37.451	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	23.000	98,24	22.874	12	0	22.607	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	31.000	98,66	30.958	9	0	30.595	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	8.000	97,24	7.860	7	0	7.786	0,01%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	23.000	98,12	22.843	23	0	22.590	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	47.000	98,01	46.376	8	0	46.074	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	23.000	97,29	22.591	0	-4	22.373	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	16.000	96,90	15.678	1	0	15.504	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	31.000	97,67	30.632	4	0	30.281	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	38.000	97,00	37.183	2	0	36.861	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	39.000	98,11	38.513	7	0	38.270	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	7.000	99,48	7.073	2	0	6.965	0,01%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	46.000	97,76	45.158	1	0	44.971	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	15.000	96,93	14.657	5	0	14.544	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	63.000	99,18	62.904	11	0	62.492	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	46.000	99,14	45.995	5	0	45.607	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	31.000	99,34	30.994	3	0	30.798	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	31.000	98,30	30.673	7	0	30.482	0,05%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	38.000	98,18	37.595	7	0	37.314	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	16.000	96,84	15.591	4	0	15.499	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	23.000	97,18	22.498	10	0	22.362	0,04%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	23.000	97,01	22.457	12	0	22.324	0,04%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	46.000	98,20	45.569	2	0	45.172	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	22.000	96,84	21.448	3	0	21.308	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	30.000	98,40	29.761	19	0	29.539	0,05%	DUTCH TREASURY CERT

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	15.000	97,01	14.661	3	0	14.554	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	39.000	97,10	38.081	21	0	37.890	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	16.000	99,26	15.952	0	-1	15.880	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	47.000	98,30	46.341	4	0	46.204	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	63.000	99,07	62.724	8	0	62.419	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	24.000	98,19	23.703	9	0	23.575	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	15.000	96,75	14.587	1	0	14.513	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	64.000	98,30	63.188	7	0	62.917	0,11%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	16.000	98,24	15.787	3	0	15.721	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	47.000	99,07	46.823	5	0	46.567	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	24.000	98,13	23.651	4	0	23.555	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	16.000	96,92	15.548	5	0	15.512	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	17.000	96,97	16.534	18	0	16.502	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	47.000	99,09	46.593	1	0	46.571	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	24.000	96,75	23.279	15	0	23.236	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	47.000	98,29	46.274	0	-2	46.192	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	38.000	98,21	37.362	2	0	37.320	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	16.000	98,65	15.821	5	0	15.789	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	39.000	99,17	38.773	0	0	38.676	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	16.000	98,44	15.795	12	0	15.762	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	23.000	98,45	22.703	5	0	22.648	0,04%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	48.000	99,14	47.685	0	0	47.587	0,08%	ESM TBILL
			2.258.000		2.239.312	600	-16	2.214.557	4,28%	

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 3, 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	97,48	99.737	30	0	97.509	0,17%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			100.000		99.737	30	0	97.509	0,17%	

Plan de Pensiones Individual DZP RV Europa

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALEMANIA	DERIVADOS	-500.000	0,00	-651.200	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	2.400.000	0,00	279.456	0	0	0		EUREX
			1.900.000		-371.744	0	0	0		