



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

1er Semestre 2024



Indicador de Risc i Alertes sobre Liquiditat & Informe de Mercats

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 obtenir una rendibilitat positiva molt similar a l'evolució que va experimentar l'índex de referència MSCI-Europe durant el primer semestre de l'exercici 2024.

El nivell d'inversió en renda variable es va situar prop del 95% de referència al llarg de tot el període.

El sector que va tenir més impacte en la rendibilitat positiva de la cartera va ser el financer, a causa del seu bon comportament i l'elevat pes a la cartera, proper al 20%. A més, el sector de materials va tenir un impacte molt positiu, principalment per la selecció de valors. Pel costat contrari, els sectors de consum estable i industrial no van generar una aportació positiva.

Tot i que, per països, la majoria de grups van generar un impacte positiu en la rendibilitat de la cartera, els valors francesos van patir volatilitat durant la part final del semestre a causa de la incertesa política.

1 2 3 4 5 **6** 7

Dades de Plans de Pensions

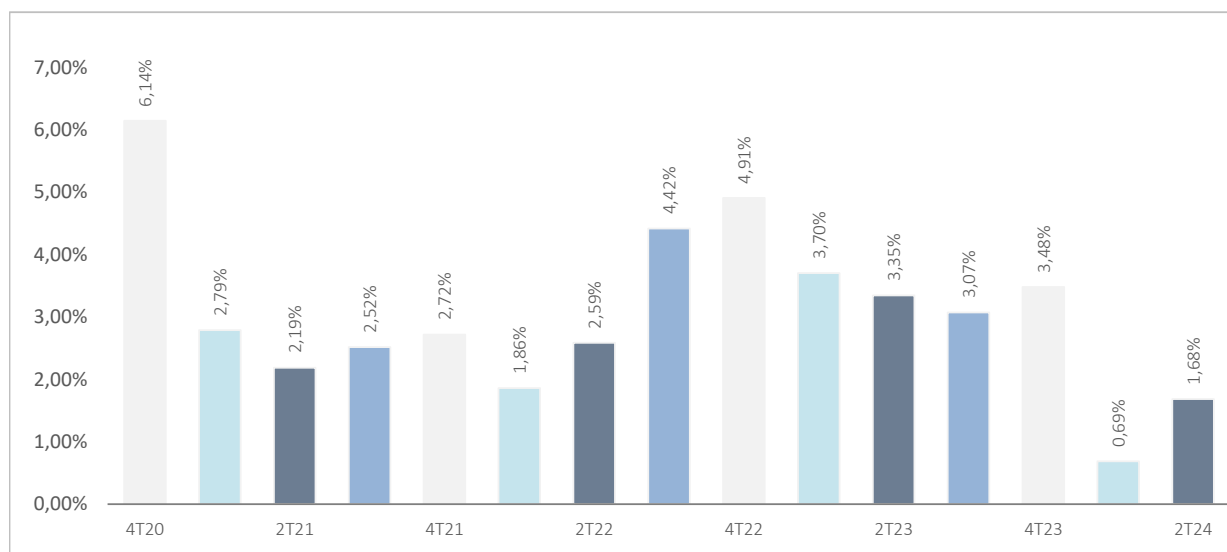
Categoria Inverco	Renda Variable
Índex de Referència	95% (MSDEE15N) + 5% (EGB0)
Data d'Adscripció del Pla	26/01/1998
Fons Adscrit	DB PREVISION 3, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominació	EURO
Patrimoni	EUROS 54.908.640
Valor de la participació	EUROS 31,10677451
Nre. de partícips	2.472
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)	0,1% s/ patrimoni
Codi de Producte	535



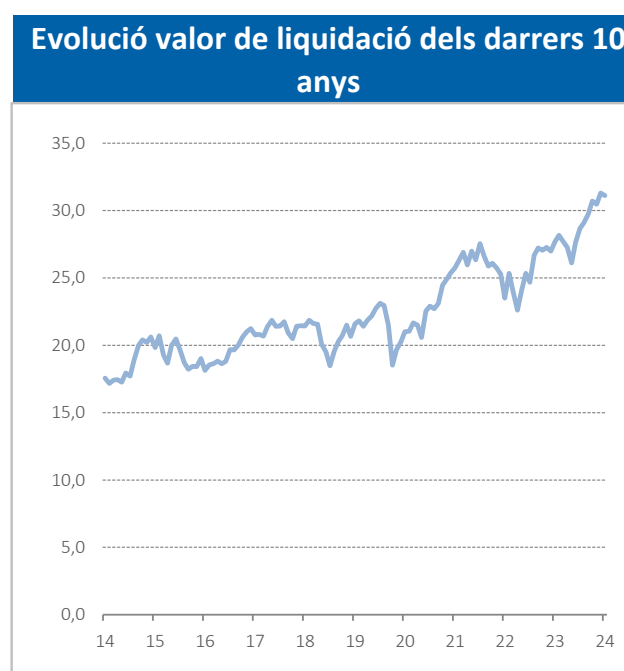
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Rendibilitats Històriques 1er Semestre 2024

Volatilitats històriques 1er Semestre 2024



Rendibilitats			
Mes	-0,62%	2023	16,19%
3 mesos	1,31%	2022	-10,45%
YTD24	8,50%	2021	20,30%
		2020	-0,92%
		2019	25,05%
Mitjana 3 anys	7,77%	2018	-13,72%
Mitjana 5 anys	9,17%	2017	8,92%
Mitjana 10 anys	5,09%	2016	0,02%
Mitjana 15 anys	6,57%	2015	11,08%
Mitjana 20 anys	3,56%	2014	1,50%



Font: elaboració pròpia.

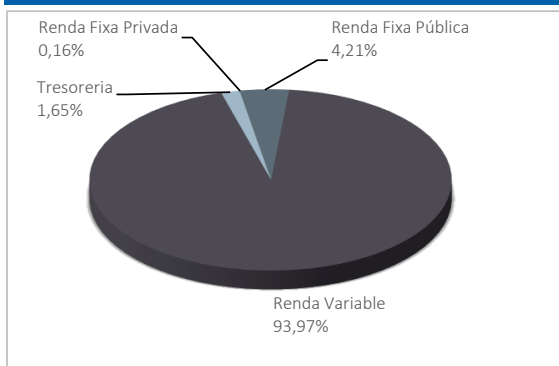
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0529



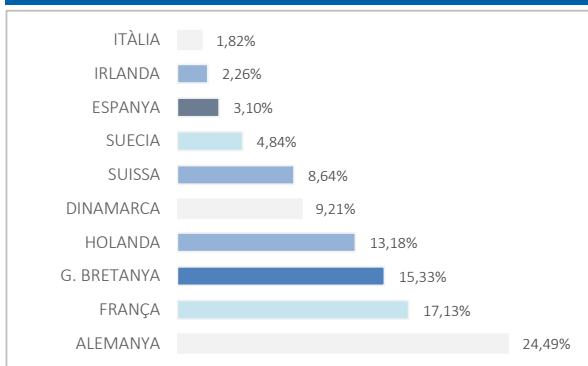
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la cartera el 1er Semestre 2024

Cartera per tipus d'actius



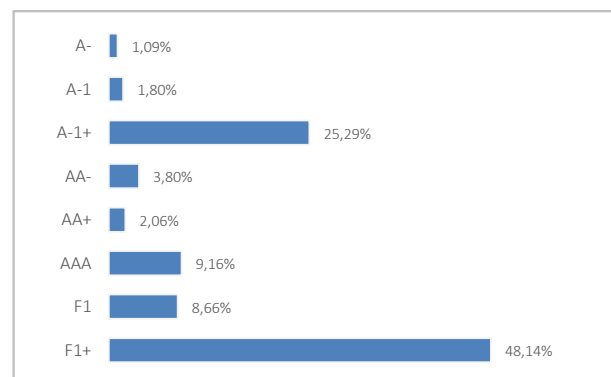
Distribució geogràfica de la renda variable



Valors Principals

Valor	País	Sector	%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	7,39%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	5,52%
HSBC	G. BRETANYA	FINANCER	4,02%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	3,18%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	3,17%
AXA	FRANÇA	FINANCER	2,72%
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	2,67%
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANCER	2,64%
BANCO SANTANDER	ESPANYA	FINANCER	2,36%
AC.RELX PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	2,25%

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 Pensions: l'Entitat Gestora pot realitzar per compte del Fons de Pensions operacions vinculades previstes a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions.

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 Pensions gestionats i a preus o en condicions iguals o millors que els de mercat.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

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.

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, F.P 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
AC.VIVENDI	FRANÇA	TELECOMUNICACIONS	77.216	13,59	753.319	0	-296.429	753.319	1,27%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	7.394	152,43	1.918.743	791.642	0	1.918.743	3,22%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITÀLIA	FINANCER	298.681	3,25	1.036.722	67.457	0	1.036.722	1,74%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETANYA	CONSUM NO CÍCLIC	63.489	16,07	1.617.796	452.132	0	1.617.796	2,72%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	2.217	386,07	909.081	53.162	0	909.081	1,53%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANC	SUISSA	CONSUM NO CÍCLIC	3.351	113,81	488.119	93.484	0	488.119	0,82%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANYA	FINANCER	61.915	14,33	923.029	35.597	0	923.029	1,55%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	31.728	18,96	1.362.060	657.613	0	1.362.060	2,29%	REED ELSEVIER PLC
AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	17.262	20,06	636.364	290.111	0	636.364	1,07%	STMICROELECTRONICS NV
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	9.184	81,29	1.338.694	487.755	0	1.338.694	2,25%	ASTRAZENECA PLC
PERNOD RICARD	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	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	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	30.066	27,32	838.240	16.886	0	838.240	1,41%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANCER	63.878	10,38	1.019.621	356.624	0	1.019.621	1,71%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	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	FRANÇA	INDUSTRIAL	18.006	41,84	1.307.596	554.179	0	1.307.596	2,20%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANÇA	INDUSTRIAL	11.015	77,79	1.083.656	226.820	0	1.083.656	1,82%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	14.203	77,25	1.352.983	351.596	0	1.352.983	2,27%	NESTLE SA
MERCK	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	6.463	126,51	1.000.149	182.484	0	1.000.149	1,68%	MERCK KGAA
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa	FRANÇA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	3.049	123,22	566.199	190.487	0	566.199	0,95%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSA	MATERIES PRIMERES	3.263	164,04	871.638	386.632	0	871.638	1,46%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.846	207,74	634.658	43.425	0	634.658	1,07%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	81.960	18,45	1.924.421	412.373	0	1.924.421	3,23%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
SAP (GR)	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	6.410	100,47	1.214.823	570.815	0	1.214.823	2,04%	SAP SE
RENTOKIL INITIAL	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	108.945	2,04	592.745	313.274	0	592.745	1,00%	RENTOKIL INITIAL
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANCER	83.426	172,40	1.602.270	217.004	0	1.602.270	2,69%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPANYA	FINANCER	330.821	3,71	1.432.620	205.950	0	1.432.620	2,41%	BANCO SANTANDER SA
ASHTeAD GROUP PLC	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	8.769	23,00	546.412	316.783	0	546.412	0,92%	ASHTeAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.013	327,30	1.299.022	0	-238.113	1.299.022	2,18%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	G. BRETANYA	FINANCER	301.849	4,99	2.435.308	677.520	0	2.435.308	4,09%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	12.330	94,20	1.108.960	0	-52.577	1.108.960	1,86%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANCER	66.706	13,62	1.023.937	115.250	0	1.023.937	1,72%	ABN AMRO
AXA	FRANÇA	FINANCER	54.007	21,14	1.650.994	509.462	0	1.650.994	2,77%	AXA SA
DEUTSCHE POST GY	ALEMANYA	SERVEIS PÚBLICS	26.529	31,99	1.002.531	153.785	0	1.002.531	1,68%	DEUTSCHE POST AG
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	11.804	61,03	840.445	120.071	0	840.445	1,41%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETANYA	TELECOMUNICACIONS	82.180	6,03	829.679	265.603	0	829.679	1,39%	INFORMA PLC
BRENNTAG AG	ALEMANYA	MATERIES PRIMERES	13.257	65,98	834.661	0	-40.005	834.661	1,40%	BRENNTAG AG
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	23.413	34,12	803.183	4.380	0	803.183	1,35%	INFINEON TECHNOLOGIES AG

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, F.P 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	29.362	10,47	815.676	508.138	0	815.676	1,37%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	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	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	7.104	46,46	329.341	0	-742	329.341	0,55%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSA	INDUSTRIAL	8.551	110,74	902.986	0	-43.921	902.986	1,52%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALEMANYA	INDUSTRIAL	15.632	58,44	670.144	0	-243.325	670.144	1,13%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	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	CONSUM CÍCLIC	74.788	9,50	659.929	0	-50.406	659.929	1,11%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANÇA	FINANCER	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	ALEMANYA	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 Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, 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	44.000	98,26	44.000	17	0	43.250	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	15.000	97,93	14.948	4	0	14.693	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	23.000	96,77	22.979	3	0	22.261	0,04%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	96,50	35.777	18	0	34.757	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	46.000	98,43	45.832	2	0	45.280	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	29.000	97,11	28.994	9	0	28.170	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	22.000	96,37	21.809	22	0	21.223	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	29.000	97,20	28.995	4	0	28.193	0,05%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	39.000	97,22	38.643	9	0	37.924	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	59.000	97,53	58.750	12	0	57.553	0,10%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	100.000	98,61	100.571	55	0	98.661	0,17%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	23.000	97,73	22.851	0	-11	22.467	0,04%	FRENCH REPUBLIC
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	23.000	97,58	22.720	16	0	22.460	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	97,46	15.792	39	0	15.633	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	29.000	98,14	28.935	5	0	28.467	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	64.000	99,01	63.981	6	0	63.371	0,11%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	30.000	97,65	29.470	23	0	29.317	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	23.000	98,31	22.939	8	0	22.619	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	23.000	98,50	22.982	3	0	22.657	0,04%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	46.000	98,13	45.762	6	0	45.148	0,08%	ESM TBILL
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	38.000	98,15	37.808	6	0	37.303	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	38.000	98,45	37.914	8	0	37.418	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	38.000	98,20	37.853	2	0	37.319	0,06%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	15.000	97,26	14.696	4	0	14.592	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	47.000	98,14	46.624	10	0	46.135	0,08%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	38.000	97,75	37.602	13	0	37.159	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	39.000	97,87	38.537	6	0	38.174	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	46.000	98,12	45.638	11	0	45.148	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	46.000	98,13	45.694	11	0	45.152	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	31.000	98,89	30.949	3	0	30.659	0,05%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	23.000	97,02	22.508	6	0	22.320	0,04%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	38.000	98,49	37.833	26	0	37.451	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	23.000	98,24	22.874	12	0	22.607	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	31.000	98,66	30.958	9	0	30.595	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	8.000	97,24	7.860	7	0	7.786	0,01%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	23.000	98,12	22.843	23	0	22.590	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	47.000	98,01	46.376	8	0	46.074	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	23.000	97,29	22.591	0	-4	22.373	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	16.000	96,90	15.678	1	0	15.504	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	31.000	97,67	30.632	4	0	30.281	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	38.000	97,00	37.183	2	0	36.861	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	39.000	98,11	38.513	7	0	38.270	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	7.000	99,48	7.073	2	0	6.965	0,01%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	46.000	97,76	45.158	1	0	44.971	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	15.000	96,93	14.657	5	0	14.544	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	63.000	99,18	62.904	11	0	62.492	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	46.000	99,14	45.995	5	0	45.607	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	31.000	99,34	30.994	3	0	30.798	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	31.000	98,30	30.673	7	0	30.482	0,05%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	38.000	98,18	37.595	7	0	37.314	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	96,84	15.591	4	0	15.499	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, 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	23.000	97,18	22.498	10	0	22.362	0,04%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	23.000	97,01	22.457	12	0	22.324	0,04%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	46.000	98,20	45.569	2	0	45.172	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	22.000	96,84	21.448	3	0	21.308	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	30.000	98,40	29.761	19	0	29.539	0,05%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	15.000	97,01	14.661	3	0	14.554	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	39.000	97,10	38.081	21	0	37.890	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	16.000	99,26	15.952	0	-1	15.880	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	47.000	98,30	46.341	4	0	46.204	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	63.000	99,07	62.724	8	0	62.419	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	24.000	98,19	23.703	9	0	23.575	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	15.000	96,75	14.587	1	0	14.513	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	64.000	98,30	63.188	7	0	62.917	0,11%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	16.000	98,24	15.787	3	0	15.721	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	47.000	99,07	46.823	5	0	46.567	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	24.000	98,13	23.651	4	0	23.555	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	96,92	15.548	5	0	15.512	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	17.000	96,97	16.534	18	0	16.502	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	47.000	99,09	46.593	1	0	46.571	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	24.000	96,75	23.279	15	0	23.236	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	47.000	98,29	46.274	0	-2	46.192	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	38.000	98,21	37.362	2	0	37.320	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	16.000	98,65	15.821	5	0	15.789	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	39.000	99,17	38.773	0	0	38.676	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	98,44	15.795	12	0	15.762	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	23.000	98,45	22.703	5	0	22.648	0,04%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	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%	

Deutsche Bank

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 3, 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	97,48	99.737	30	0	97.509	0,17%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			100.000		99.737	30	0	97.509	0,17%	

Deutsche Bank

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALEMANYA	DERIVATS	-500.000	0,00	-651.200	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	2.400.000	0,00	279.456	0	0	0		EUREX
			1.900.000		-371.744	0	0	0		