



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

1er Semestre 2024



#### Alertes Liquidité

Cette alerte est affichée en cas de limitations en ce qui concerne la liquidité ou la vente anticipée du produit financier :

La valeur des droits de rachat, des prestations et des cas exceptionnels de liquidité dépend de la valeur de marché des actifs du fonds de pensions et peut provoquer des pertes importantes.

La perception de la prestation ou l'exercice du droit de rachat n'est possible qu'en cas de survenance de l'une des contingences ou de l'un des cas exceptionnels de liquidité prévus par la réglementation relative aux plans et fonds de pensions.

#### Indicateur de Risque et Rentabilité

Cet indicateur mesure le risque du plan et est calculé sur la base de données historiques qui peuvent cependant ne pas constituer une indication fiable du futur profil de risque du plan. En outre, il n'est pas garanti que la catégorie indiquée restera inchangée, celle-ci pouvant varier au fil du temps.

#### Evolution des marchés

L'inflation a poursuivi sa décline au cours de la première moitié de l'année 2024. Les États-Unis devraient terminer le mois de juin légèrement au-dessus de 3,0 % et la zone euro à 2,5 % en glissement annuel.

Cependant, les attentes liées à l'évolution des prix étaient encore plus optimistes, d'où un certain ralentissement du processus de baisse des taux d'intérêt de la part des banques centrales.

Les obligations ont enregistré des performances négatives sur le semestre. Aux États-Unis, l'emprunt du Trésor à dix ans a vu son rendement augmenter de 49 points de base pour atteindre 4,37 %, parallèlement à d'autres échéances plus courtes. En Europe, la référence allemande à dix ans a bondi de 47 points de base jusqu'à 2,47 %. Les actifs à revenu fixe privés ont subi des baisses moins importantes.

Malgré le mouvement des obligations, les actions se sont appréciées au premier semestre en raison notamment des résultats positifs des entreprises et de l'optimisme suscité par l'évolution de l'intelligence artificielle. L'indice mondial MSCI-World a ainsi progressé de 12,5 % sur la période et l'indice MSCI-Europe de 7,1 %.

positive très similaire à l'évolution affichée par l'indice de référence MSCI-Europe au cours du premier semestre de l'exercice 2024.

Le niveau d'investissement en actions est resté proche de 95 % de l'indice de référence tout au long de la période. Le secteur qui a eu le plus d'impact sur la performance positive du portefeuille est le secteur financier en raison de sa bonne tenue et de son poids élevé dans le portefeuille (près de 20 %). Le secteur des matériaux a, lui aussi, eu un impact très positif, grâce notamment à la sélection de titres. En revanche, les secteurs de la consommation stable et de l'industrie n'ont pas apporté de contribution positive. Même si, par pays, la plupart des groupes ont eu un impact positif sur la performance du portefeuille, les valeurs françaises ont souffert d'une certaine volatilité durant la dernière partie du semestre en raison de l'incertitude politique.

1 2 3 4 5 **6** 7

Le fonds a obtenu une performance

## Fiche du Plan de Pensions

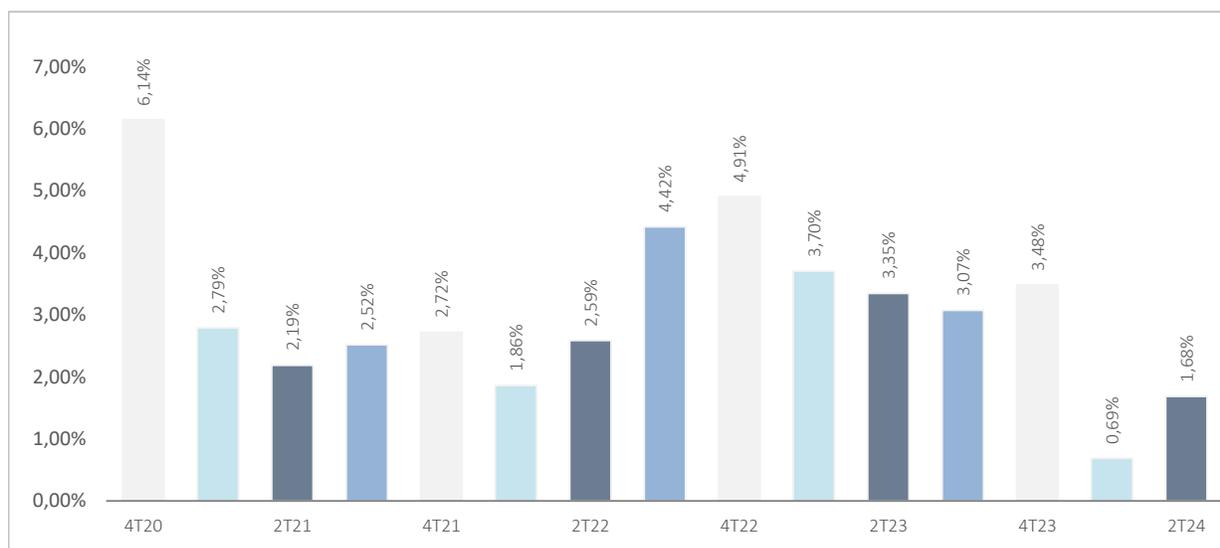
Catégorie Inverco	Actions
Indice de Référence	95% (MSDEE15N) + 5% (EGBO)
Date de création du Plan	26/01/1998
Fonds Support	DB PREVISION 3, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Commissaire aux Comptes du Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS ..... 54.908.640
Valeur de la part	EUROS ..... 31,10677451
Nombre de porteurs de parts	2.472
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	1,500% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,1060% sur le patrimoine
Autres frais 2024-06 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,1% sur le patrimoine
Code Produit	535



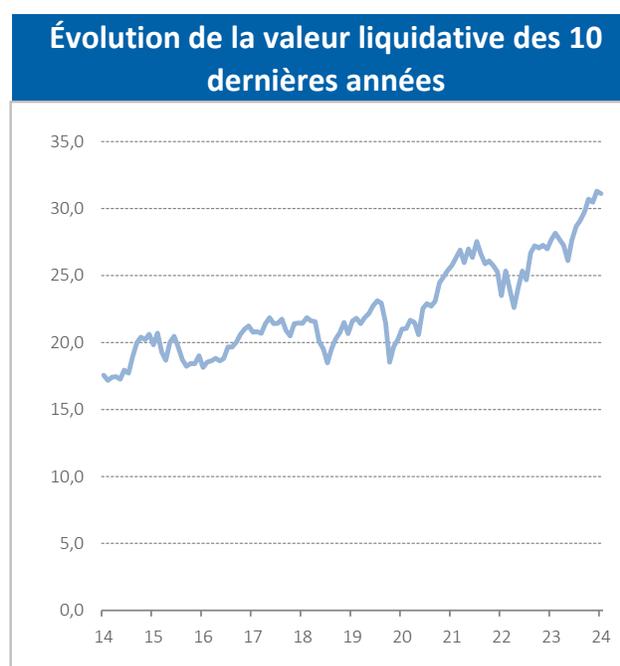
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Rendements historiques au 1er Semestre 2024

#### Volatilités historiques 1er Semestre 2024



Taux de rendement			
Mois	-0,62%	2023	16,19%
3 mois	1,31%	2022	-10,45%
YTD24	8,50%	2021	20,30%
		2020	-0,92%
		2019	25,05%
Moyenne 3 ans	7,77%	2018	-13,72%
Moyenne 5 ans	9,17%	2017	8,92%
Moyenne 10 ans	5,09%	2016	0,02%
Moyenne 15 ans	6,57%	2015	11,08%
Moyenne 20 ans	3,56%	2014	1,50%



Source : élaboration propre

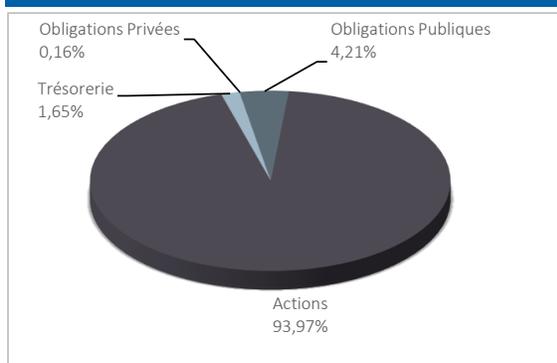
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0529



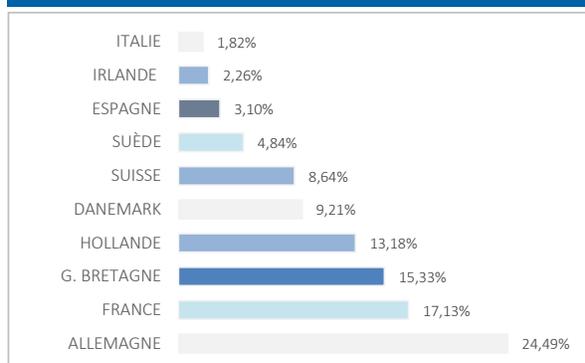
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Analyse du portefeuille au 1er Semestre 2024

#### Portefeuille par type d'actifs



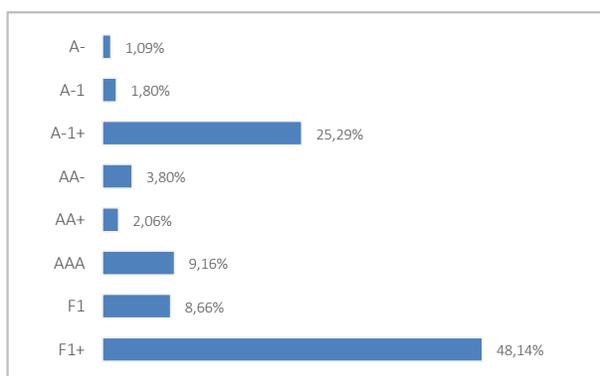
#### Répartition géographique des actions



#### Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	7,39%
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	5,52%
HSBC	G. BRETAGNE	FINANCIER	4,02%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	3,18%
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	3,17%
AXA	FRANCE	FINANCIER	2,72%
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2,67%
SWEDBANK AB	SUÈDE	FINANCIER	2,64%
BANCO SANTANDER	ESPAGNE	FINANCIER	2,36%
AC.RELX PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	2,25%

#### Répartition de l'actif par Bond Rating



#### Opérations liées

Informations sur les opérations liées en vertu des dispositions de l'article 85 ter du Règlement sur les Plans et Fonds de Pensions : la Société de Gestion peut réaliser, pour le compte du Fonds de Pensions, des opérations liées telles que visées à l'article 85 ter du Règlement sur les Plans et Fonds de Pensions.

Pour ce faire, la Société de Gestion a adopté des procédures figurant dans son Code de Conduite interne, visant à éviter les conflits d'intérêts et à garantir que les opérations liées soient réalisées, le cas échéant, dans l'intérêt exclusif des Fonds de Pensions gérés, et ce à des prix ou dans des conditions aussi favorables ou meilleurs que ceux du marché.



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Informations supplémentaires

---

Nous vous rappelons que les versements sur des plans de pension antérieurs au 31/12/2006 peuvent ouvrir droit à une réduction d'impôt de 40 % dans les conditions et les délais prévus par la réglementation en vigueur (sauf au Pays basque et en Navarre, où la réduction est appliquée, le cas échéant, dans les conditions fixées par la réglementation régionale en vigueur). À cet égard, notez que :

- pour les contingences survenues entre 2011 et 2014 : le rachat doit intervenir avant la fin de la huitième année après la survenue de la contingence,
- pour les contingences survenues à partir de 2015 : le rachat doit intervenir dans l'année fiscale au cours de laquelle la contingence se produit ou dans les deux années fiscales suivantes.

Si vous êtes titulaire de plusieurs plans de pension, vous pouvez appliquer la réduction de 40 % (si vous y avez droit et que vous avez effectué des versements avant le 31/12/2006) à l'ensemble de vos plans, à condition que tous les rachats soient effectués au cours de la même année fiscale.

Les informations relatives aux caractéristiques environnementales et/ou sociales figurent à l'annexe du rapport de gestion des comptes annuels.

À compter du 18 juillet 2024, il sera procédé à la modification de la politique d'investissement du Fonds, dans lequel est intégré le plan de pension dont vous êtes titulaire. Ces modifications introduisent des notions réglementaires définies par l'article 69 du Décret Royal 304/2004 et n'entraînent aucune modification de la stratégie d'investissement ou du profil de risque du produit financier, ni aucun changement dans les frais supportés par celui-ci.

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.VIVENDI	FRANCE	COMMUNICATION	77.216	13,59	753.319	0	-296.429	753.319	1,27%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	7.394	152,43	1.918.743	791.642	0	1.918.743	3,22%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIE	FINANCIER	298.681	3,25	1.036.722	67.457	0	1.036.722	1,74%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	63.489	16,07	1.617.796	452.132	0	1.617.796	2,72%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.217	386,07	909.081	53.162	0	909.081	1,53%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINAN	SUISSE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	3.351	113,81	488.119	93.484	0	488.119	0,82%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALLEMAGNE	FINANCIER	61.915	14,33	923.029	35.597	0	923.029	1,55%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	31.728	18,96	1.362.060	657.613	0	1.362.060	2,29%	REED ELSEVIER PLC
AC.STMICROELECTRONICS	HOLLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	17.262	20,06	636.364	290.111	0	636.364	1,07%	STMICROELECTRONICS NV
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETAGNE	SANTÉ	9.184	81,29	1.338.694	487.755	0	1.338.694	2,25%	ASTRAZENECA PLC
PERNOD RICARD	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	3.584	113,01	454.093	49.079	0	454.093	0,76%	PERNOD RICARD
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDE	INDUSTRIEL	28.208	30,27	1.173.453	319.603	0	1.173.453	1,97%	SMURFIT
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	30.066	27,32	838.240	16.886	0	838.240	1,41%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLLANDE	FINANCIER	63.878	10,38	1.019.621	356.624	0	1.019.621	1,71%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.752	346,47	1.250.227	643.208	0	1.250.227	2,10%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	3.469	363,47	3.344.810	2.083.943	0	3.344.810	5,62%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCE	INDUSTRIEL	18.006	41,84	1.307.596	554.179	0	1.307.596	2,20%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCE	INDUSTRIEL	11.015	77,79	1.083.656	226.820	0	1.083.656	1,82%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	14.203	77,25	1.352.983	351.596	0	1.352.983	2,27%	NESTLE SA
MERCK	ALLEMAGNE	SANTÉ	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	FRANCE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	3.049	123,22	566.199	190.487	0	566.199	0,95%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	3.263	164,04	871.638	386.632	0	871.638	1,46%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.846	207,74	634.658	43.425	0	634.658	1,07%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	81.960	18,45	1.924.421	412.373	0	1.924.421	3,23%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
SAP (GR)	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	6.410	100,47	1.214.823	570.815	0	1.214.823	2,04%	SAP SE
RENTOKIL INITIAL	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	108.945	2,04	592.745	313.274	0	592.745	1,00%	RENTOKIL INITIAL
SWEDBANK AB	SUÈDE	FINANCIER	83.426	172,40	1.602.270	217.004	0	1.602.270	2,69%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPAGNE	FINANCIER	330.821	3,71	1.432.620	205.950	0	1.432.620	2,41%	BANCO SANTANDER SA
ASHTeAD GROUP PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	8.769	23,00	546.412	316.783	0	546.412	0,92%	ASHTeAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	5.013	327,30	1.299.022	0	-238.113	1.299.022	2,18%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	G. BRETAGNE	FINANCIER	301.849	4,99	2.435.308	677.520	0	2.435.308	4,09%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCE	SANTÉ	12.330	94,20	1.108.960	0	-52.577	1.108.960	1,86%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLLANDE	FINANCIER	66.706	13,62	1.023.937	115.250	0	1.023.937	1,72%	ABN AMRO
AXA	FRANCE	FINANCIER	54.007	21,14	1.650.994	509.462	0	1.650.994	2,77%	AXA SA
DEUTSCHE POST GY	ALLEMAGNE	UTILITIES	26.529	31,99	1.002.531	153.785	0	1.002.531	1,68%	DEUTSCHE POST AG
SCOUT24 AG	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	11.804	61,03	840.445	120.071	0	840.445	1,41%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETAGNE	COMMUNICATION	82.180	6,03	829.679	265.603	0	829.679	1,39%	INFORMA PLC
BRENNTAG AG	ALLEMAGNE	MATIÈRES PREMIÈRES	13.257	65,98	834.661	0	-40.005	834.661	1,40%	BRENNTAG AG
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	23.413	34,12	803.183	4.380	0	803.183	1,35%	INFINEON TECHNOLOGIES AG

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

**Actions**

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLLANDE	COMMUNICATION	29.362	10,47	815.676	508.138	0	815.676	1,37%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	17.191	41,50	638.990	0	-74.354	638.990	1,07%	DAIMLER AG
DSV B	DANEMARK	INDUSTRIEL	5.285	1.143,69	756.203	0	-55.380	756.203	1,27%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUÈDE	INDUSTRIEL	65.663	123,68	1.151.831	390.793	0	1.151.831	1,93%	ATLAS COPCO AB
INDITEX	ESPAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.104	46,46	329.341	0	-742	329.341	0,55%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSE	INDUSTRIEL	8.551	110,74	902.986	0	-43.921	902.986	1,52%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	15.632	58,44	670.144	0	-243.325	670.144	1,13%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	33.229	276,63	4.480.963	3.247.435	0	4.480.963	7,53%	NOVO NORDISK A/S
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	74.788	9,50	659.929	0	-50.406	659.929	1,11%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANCE	FINANCIER	27.880	31,11	659.641	0	-207.597	659.641	1,11%	SCOR
SMURFIT KAPPA GROUP PLC (LN)	IRLANDE	INDUSTRIEL	2.668	36,41	111.105	0	-2.440	111.105	0,19%	SMURFIT KAPPA GROUP PLC
KNORR-BREMSE AG	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	9.687	72,11	690.683	0	-7.809	690.683	1,16%	KNORR-BREMSE AG
			<b>2.276.698</b>		<b>56.890.752</b>	<b>16.362.551</b>	<b>-1.313.097</b>	<b>56.890.752</b>	<b>95,55%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	44.000	98,26	44.000	17	0	43.250	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	15.000	97,93	14.948	4	0	14.693	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	23.000	96,77	22.979	3	0	22.261	0,04%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	36.000	96,50	35.777	18	0	34.757	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	46.000	98,43	45.832	2	0	45.280	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	29.000	97,11	28.994	9	0	28.170	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	22.000	96,37	21.809	22	0	21.223	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	29.000	97,20	28.995	4	0	28.193	0,05%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	39.000	97,22	38.643	9	0	37.924	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	59.000	97,53	58.750	12	0	57.553	0,10%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	98,61	100.571	55	0	98.661	0,17%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	23.000	97,73	22.851	0	-11	22.467	0,04%	FRENCH REPUBLIC
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	23.000	97,58	22.720	16	0	22.460	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	16.000	97,46	15.792	39	0	15.633	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	29.000	98,14	28.935	5	0	28.467	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	64.000	99,01	63.981	6	0	63.371	0,11%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	30.000	97,65	29.470	23	0	29.317	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	23.000	98,31	22.939	8	0	22.619	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	23.000	98,50	22.982	3	0	22.657	0,04%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	46.000	98,13	45.762	6	0	45.148	0,08%	ESM TBILL
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	38.000	98,15	37.808	6	0	37.303	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	38.000	98,45	37.914	8	0	37.418	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	38.000	98,20	37.853	2	0	37.319	0,06%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	15.000	97,26	14.696	4	0	14.592	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	47.000	98,14	46.624	10	0	46.135	0,08%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	38.000	97,75	37.602	13	0	37.159	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	39.000	97,87	38.537	6	0	38.174	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	46.000	98,12	45.638	11	0	45.148	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	46.000	98,13	45.694	11	0	45.152	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	31.000	98,89	30.949	3	0	30.659	0,05%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	23.000	97,02	22.508	6	0	22.320	0,04%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	38.000	98,49	37.833	26	0	37.451	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	23.000	98,24	22.874	12	0	22.607	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	31.000	98,66	30.958	9	0	30.595	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	8.000	97,24	7.860	7	0	7.786	0,01%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	23.000	98,12	22.843	23	0	22.590	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	47.000	98,01	46.376	8	0	46.074	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	23.000	97,29	22.591	0	-4	22.373	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	16.000	96,90	15.678	1	0	15.504	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	31.000	97,67	30.632	4	0	30.281	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	38.000	97,00	37.183	2	0	36.861	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	39.000	98,11	38.513	7	0	38.270	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	7.000	99,48	7.073	2	0	6.965	0,01%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	46.000	97,76	45.158	1	0	44.971	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	15.000	96,93	14.657	5	0	14.544	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	63.000	99,18	62.904	11	0	62.492	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	46.000	99,14	45.995	5	0	45.607	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	31.000	99,34	30.994	3	0	30.798	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	31.000	98,30	30.673	7	0	30.482	0,05%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	38.000	98,18	37.595	7	0	37.314	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	16.000	96,84	15.591	4	0	15.499	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Análisis del portafolio de inversiones DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

Obligaciones Públicas

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	23.000	97,18	22.498	10	0	22.362	0,04%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	23.000	97,01	22.457	12	0	22.324	0,04%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	46.000	98,20	45.569	2	0	45.172	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	22.000	96,84	21.448	3	0	21.308	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	30.000	98,40	29.761	19	0	29.539	0,05%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	15.000	97,01	14.661	3	0	14.554	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	39.000	97,10	38.081	21	0	37.890	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	16.000	99,26	15.952	0	-1	15.880	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	47.000	98,30	46.341	4	0	46.204	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	63.000	99,07	62.724	8	0	62.419	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	24.000	98,19	23.703	9	0	23.575	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	15.000	96,75	14.587	1	0	14.513	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	64.000	98,30	63.188	7	0	62.917	0,11%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	16.000	98,24	15.787	3	0	15.721	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	47.000	99,07	46.823	5	0	46.567	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	24.000	98,13	23.651	4	0	23.555	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	16.000	96,92	15.548	5	0	15.512	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	17.000	96,97	16.534	18	0	16.502	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	47.000	99,09	46.593	1	0	46.571	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	24.000	96,75	23.279	15	0	23.236	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	47.000	98,29	46.274	0	-2	46.192	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	38.000	98,21	37.362	2	0	37.320	0,06%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	16.000	98,65	15.821	5	0	15.789	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	39.000	99,17	38.773	0	0	38.676	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	16.000	98,44	15.795	12	0	15.762	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	23.000	98,45	22.703	5	0	22.648	0,04%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	48.000	99,14	47.685	0	0	47.587	0,08%	ESM TBILL
			<b>2.258.000</b>		<b>2.239.312</b>	<b>600</b>	<b>-16</b>	<b>2.214.557</b>	<b>4,28%</b>	

# Deutsche Bank

## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

#### Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	97,48	99.737	30	0	97.509	0,17%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			<b>100.000</b>		<b>99.737</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>97.509</b>	<b>0,17%</b>	

# Deutsche Bank

## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P 1er Semestre 2024

#### Futures

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-500.000	0,00	-651.200	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	2.400.000	0,00	279.456	0	0	0		EUREX
			<b>1.900.000</b>		<b>-371.744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		