



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

2ème Semestre 2024



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Indicateur de Risque et Alertes Liquidité & Evolution des marchés

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.

1 2 3 **4** 5 6 7

Evolution des marchés

Parmi les événements qui ont le plus impacté l'économie et les marchés financiers au cours de la seconde moitié de l'année 2024, on peut citer l'évolution des anticipations d'inflation, la victoire de Donald Trump aux élections américaines et la consolidation de la thématique de l'intelligence artificielle comme levier majeur de la croissance économique future. Autant de facteurs qui ont laissé présager un ralentissement des baisses de taux des banques centrales attendu pour 2025. Les marchés obligataires ont reflété cette évolution aux États-Unis, l'emprunt de référence du Trésor américain à dix ans progressant de 40 points de base, à 4,57 %, alors que l'obligation équivalente à deux ans n'a augmenté que de 9 points de base, à 4,24 %. Dans la zone euro, la divergence entre les différentes maturités a été plus prononcée : si l'obligation allemande de référence à dix ans a vu son rendement grimper de 26 points de base, celui de l'obligation à deux ans a cédé 73 points de base pour se situer à 2,08 %. Les indices boursiers ont enregistré des gains au second semestre, à l'exception de certains indices européens. L'indice composite mondial MSCI-World a ainsi clôturé le semestre en hausse de 6,1 %, terminant l'année 2024 sur une progression de 19,3 %. En Europe, l'indice composite MSCI-Europe a clôturé le semestre en baisse de 2,0 % et l'année 2024 en hausse de 4,9 %.

Le fonds a affiché une performance très

positive, tant au second semestre qu'en cumul sur l'ensemble de l'année 2024. Le comportement des actifs à revenu fixe a contribué positivement à la performance durant le premier semestre. Les titres à revenu fixe et les liquidités ont représenté environ 50 % du fonds sur le semestre. Le portefeuille a affiché une durée comprise entre 5,1 et 6,4 ans au cours du semestre, soit au-dessus de la référence à long terme du fonds de 5 ans. La position du crédit et des obligations d'entreprises a représenté près de 25 % du fonds de manière constante tout au long de la période, ce qui a permis d'atténuer l'évolution négative de la dette publique. Les actions ont représenté, quant à elles, 47 à 51 % du fonds tout au long de la période. Le poids élevé des actions américaines dans le portefeuille, l'excellente tenue des marchés boursiers américains et l'appréciation du dollar face à l'euro ont figuré parmi les principaux leviers de la performance du fonds, aussi bien au second semestre que sur l'ensemble de l'année 2024. En outre, la sélection de titres a mieux performé que le benchmark au cours de l'exercice, avec une différence positive dans des secteurs comme l'énergie, la technologie et l'immobilier.

Fiche du Plan de Pensions

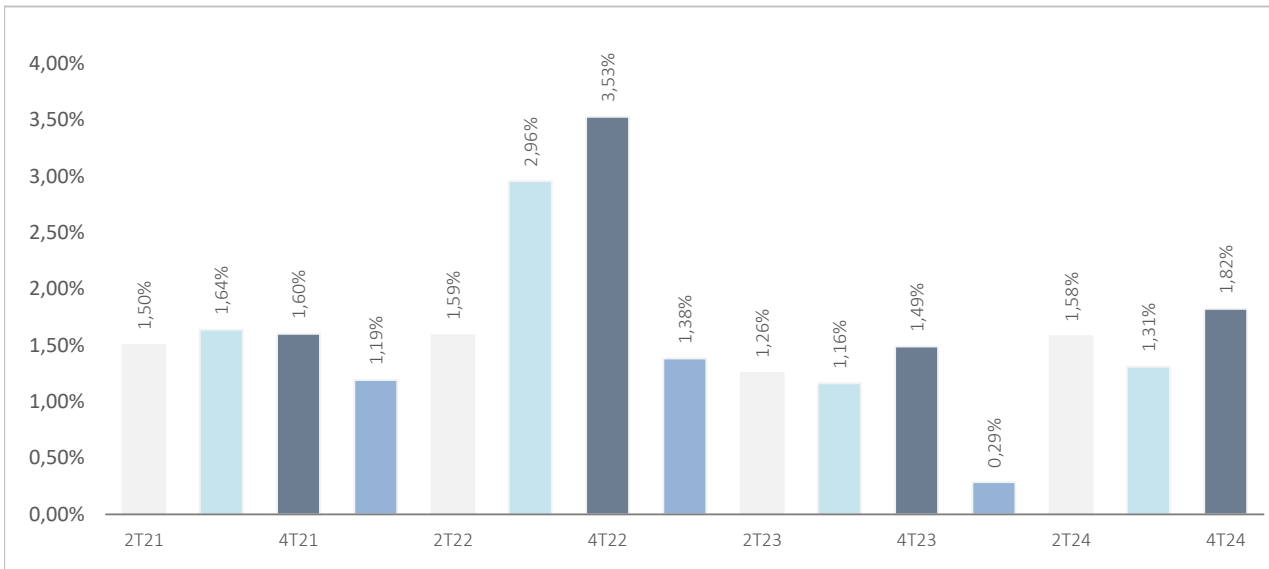
Catégorie Inverco	Actions Mixtes
Indice de Référence	50% MSDEWIN + 10% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERSO + 10% LUACTRUU
Date de création du Plan	05/12/1996
Fonds Support	DB PREVISION 18, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en 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 82.442.461
Valeur de la part	EUROS 12,43905252
Nombre de porteurs de parts	4.505
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	1,500% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,020% sur le patrimoine
Autres frais 2024-12 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,06% sur le patrimoine
Code Produit	533



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Rendements historiques au 2ème Semestre 2024

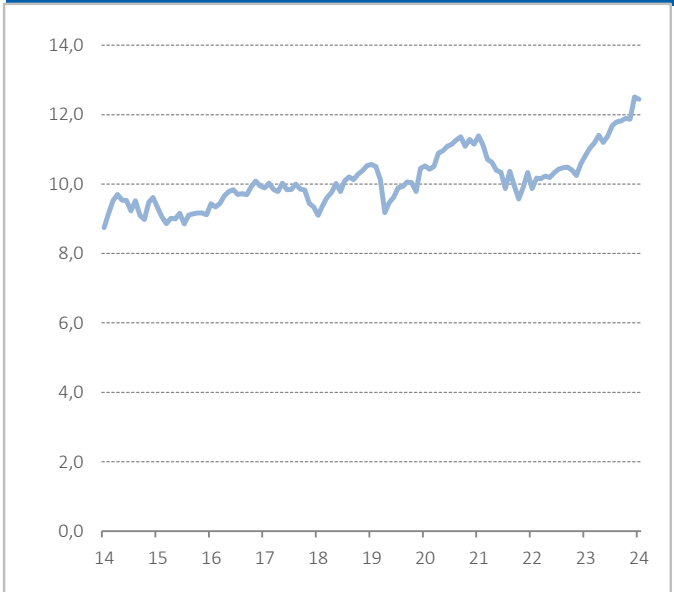
Volatilités historiques



Taux de rendement

Mois	-0,57%	2023	9,66%
3 mois	4,60%	2022	-13,35%
YTD24	14,95%	2021	8,28%
		2020	-0,44%
		2019	16,11%
Moyenne 3 ans	2,98%	2018	-7,94%
Moyenne 5 ans	3,32%	2017	4,74%
Moyenne 10 ans	3,59%	2016	1,14%
Moyenne 15 ans	3,64%	2015	6,70%
Moyenne 20 ans	2,85%	2014	4,16%

Évolution de la valeur liquidative des 10 dernières années



Source : élaboration propre

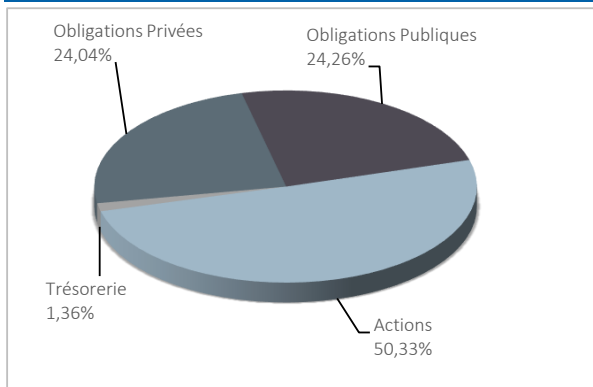
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0985



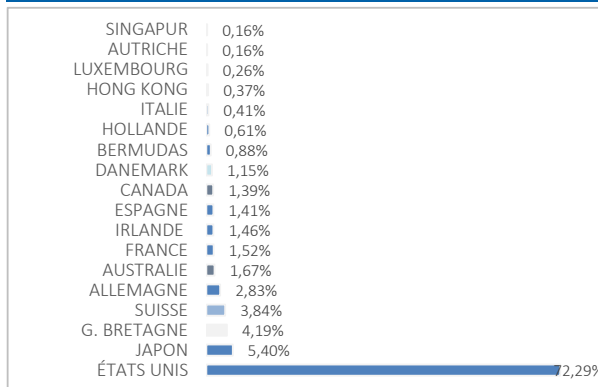
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille au 2ème Semestre 2024

Portefeuille par type d'actifs



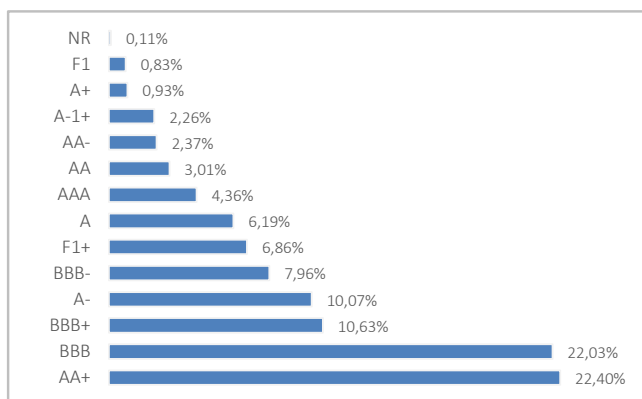
Répartition géographique des actions



Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,70%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,42%
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,13%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,87%
AC.ALPHABET INC-CL A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1,73%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,62%
AMAZON.COM INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1,36%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,25%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,18%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	0,99%

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

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 Pensiones gérés, et ce à des prix ou dans des conditions aussi favorables ou meilleurs que ceux du marché.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

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.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.SCHLUMBERGER LTD	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	6.742	50,44	249.674	0	-68.837	249.674	0,24%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	7.185	30,51	375.273	152.972	0	375.273	0,36%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.779	82,67	235.381	5.641	0	235.381	0,23%	HENKEL PREF
AC.PFIZER INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	4.811	30,64	123.283	0	-12.931	123.283	0,12%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	856	292,90	253.290	2.565	0	253.290	0,25%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	2.835	35,03	118.146	2.320	0	118.146	0,11%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	G. BRETAGNE	ENERGIE	17.196	10,86	197.619	0	-19.885	197.619	0,19%	NATIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITALIE	FINANCIER	5.547	19,39	213.698	106.161	0	213.698	0,21%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLLANDE	COMMUNICATION	11.577	3,26	40.693	2.971	0	40.693	0,04%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	5.465	40,92	300.669	42.738	0	300.669	0,29%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.573	212,55	233.404	0	-75.923	233.404	0,23%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIEL	600	26.808,69	68.545	0	-34.199	68.545	0,07%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.954	49,81	268.258	88.302	0	268.258	0,26%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	184	1.555,55	217.479	0	-47.819	217.479	0,21%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	4.643	30,89	155.726	12.305	0	155.726	0,15%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	410	398,87	278.267	114.732	0	278.267	0,27%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSE	SANTÉ	4.075	75,11	384.730	73.399	0	384.730	0,37%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	893	232,04	211.462	4.253	0	211.462	0,21%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	6.273	28,05	181.227	5.245	0	181.227	0,18%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUISSE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.528	73,47	201.918	6.164	0	201.918	0,20%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.817	320,82	682.693	128.123	0	682.693	0,66%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	914	568,67	446.590	0	-33.726	446.590	0,43%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CYSKO SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.079	47,32	118.880	25.802	0	118.880	0,12%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	93	2.459,69	446.307	229.496	0	446.307	0,43%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.028	479,35	450.082	0	-19.380	450.082	0,44%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	1.251	302,46	340.215	0	-49.576	340.215	0,33%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.021	62,90	108.730	0	-18.396	108.730	0,11%	DAIMLER AG
AXA	FRANCE	FINANCIER	7.344	20,00	252.046	105.139	0	252.046	0,24%	AXA SA
RIO TINTO	G. BRETAGNE	MATIÈRES PREMIÈRES	4.857	48,96	277.500	0	-6.079	277.500	0,27%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SUISSE	FINANCIER	10.034	28,02	296.162	11.091	0	296.162	0,29%	UBS
IBERDROLA	ESPAGNE	UTILITIES	25.995	10,02	345.734	85.273	0	345.734	0,34%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIEL	10.100	2.250,45	194.534	47.473	0	194.534	0,19%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.731	163,06	381.489	0	-21.960	381.489	0,37%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.404	134,71	788.148	348.451	0	788.148	0,76%	JP MORGAN BANK
HP INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	5.602	31,81	176.560	12.411	0	176.560	0,17%	HP INC
FACEBOOK INC-A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1.610	563,66	910.526	45.953	0	910.526	0,88%	FACEBOOK
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	11.725	151,74	2.836.051	1.132.726	0	2.836.051	2,75%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.038	231,87	316.863	89.433	0	316.863	0,31%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	3.275	89,21	287.578	18.012	0	287.578	0,28%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	2.438	112,96	262.214	2.879	0	262.214	0,25%	WALT DISNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	ÉTATS UNIS	SANTÉ	5.333	83,27	475.811	78.017	0	475.811	0,46%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	841	85,30	71.569	0	-166	71.569	0,07%	SCOUT24 AG
ACS	ESPAGNE	INDUSTRIEL	3.568	36,50	172.834	42.600	0	172.834	0,17%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	3.510	81,29	313.977	41.291	0	313.977	0,30%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	259	259,41	65.204	3.194	0	65.204	0,06%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.317	145,64	213.266	31.403	0	213.266	0,21%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	270	585,27	274.889	122.872	0	274.889	0,27%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	431	458,37	167.645	0	-20.567	167.645	0,16%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	9.208	41,37	390.892	38.843	0	390.892	0,38%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	5.482	251,00	2.231.869	913.383	0	2.231.869	2,17%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	601	341,17	258.139	60.887	0	258.139	0,25%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.098	85,76	172.958	2.563	0	172.958	0,17%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	654	138,63	156.131	68.914	0	156.131	0,15%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
CHENIERE ENERGY INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	1.571	162,51	326.050	88.863	0	326.050	0,32%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	9.907	101,53	1.811.444	850.232	0	1.811.444	1,76%	ALPHABET INC
NVR INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	20	4.484,88	158.000	71.711	0	158.000	0,15%	NVR INC
NINTENDO CO LTD	JAPON	COMMUNICATION	2.000	6.295,26	113.434	34.366	0	113.434	0,11%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	981	306,86	261.656	0	-27.157	261.656	0,25%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	2.668	96,01	221.727	0	-14.310	221.727	0,22%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	526	270,76	309.563	172.557	0	309.563	0,30%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANCE	SANTÉ	1.248	125,15	138.154	0	-18.029	138.154	0,13%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	820	70,71	86.253	32.487	0	86.253	0,08%	PULTEGROUP INC
ARISTA NETWORKS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.908	102,58	203.700	17.243	0	203.700	0,20%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.360	49,80	151.382	90.694	0	151.382	0,15%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.747	83,27	226.382	11.419	0	226.382	0,22%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	3.721	30,59	216.725	107.220	0	216.725	0,21%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	2.489	117,94	250.077	0	-26.357	250.077	0,24%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	ÉTATS UNIS	SANTÉ	541	484,32	297.808	48.774	0	297.808	0,29%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	106	355,78	53.913	18.230	0	53.913	0,05%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ÉTATS UNIS	SANTÉ	1.543	224,00	334.859	16.975	0	334.859	0,32%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	152	525,70	134.524	57.653	0	134.524	0,13%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	579	252,89	123.596	0	-11.876	123.596	0,12%	CONSTELLATION BRANDS INC
PACKAGING CORP OF AMERICA	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.195	235,50	259.856	0	-4.128	259.856	0,25%	PACKAGING CORP OF AMERICA
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUTRICHE	UTILITIES	1.232	75,17	86.240	0	-6.368	86.240	0,08%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ÉTATS UNIS	0	2.884	79,76	365.729	150.619	0	365.729	0,35%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.235	214,91	871.804	410.646	0	871.804	0,85%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	958	153,38	164.432	29.305	0	164.432	0,16%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	6.732	200,76	1.426.570	139.006	0	1.426.570	1,38%	AMAZON.COM INC
OWENS CORNING	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.386	90,76	228.014	106.995	0	228.014	0,22%	OWENS CORNING
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ÉTATS UNIS	SANTÉ	6.811	59,24	372.094	0	-12.297	372.094	0,36%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	601	300,17	517.417	344.625	0	517.417	0,50%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ÉTATS UNIS	SANTÉ	594	486,68	442.931	177.962	0	442.931	0,43%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	19.609	22,56	2.543.497	2.125.658	0	2.543.497	2,47%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	248	400,37	150.553	55.034	0	150.553	0,15%	INTUIT INC
METLIFE INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.726	74,52	136.506	12.776	0	136.506	0,13%	METLIFE INC
AC.ACCTURE PLC-CL A	IRLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	929	324,66	315.669	37.198	0	315.669	0,31%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAGNE	FINANCIER	13.186	5,39	124.634	53.590	0	124.634	0,12%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.859	30,47	113.993	13.321	0	113.993	0,11%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.175	145,58	239.642	0	-62.014	239.642	0,23%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	5.049	68,06	303.631	0	-10.955	303.631	0,29%	COCA-COLA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	2.841	37,87	109.737	6.242	0	109.737	0,11%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.030	28,60	100.769	42.707	0	100.769	0,10%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	3.400	5.130,03	231.992	122.084	0	231.992	0,23%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIE	MATIÈRES PREMIÈRES	5.630	19,85	61.320	0	-11.377	61.320	0,06%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPON	INDUSTRIEL	2.700	2.587,05	39.557	0	-8.500	39.557	0,04%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BÉRMUDAS	FINANCIER	2.779	98,92	247.889	0	-6.449	247.889	0,24%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	815	297,13	363.871	136.666	0	363.871	0,35%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIE	FINANCIER	2.086	104,60	190.785	48.876	0	190.785	0,19%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.478	81,05	91.038	0	-23.211	91.038	0,09%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.691	30,13	220.118	84.132	0	220.118	0,21%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANCIER	2.750	31,90	84.774	23.254	0	84.774	0,08%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRETAGNE	SANTÉ	2.981	28,04	73.452	0	-3.477	73.452	0,07%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ÉTATS UNIS	ENERGIE	7.774	31,44	308.015	77.120	0	308.015	0,30%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADA	UTILITIES	1.827	34,26	54.312	9.128	0	54.312	0,05%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	CONSOMMATION CYCLIQUE	935	133,80	118.771	31.907	0	118.771	0,12%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIE	MATIÈRES PREMIÈRES	909	111,62	63.721	0	-2.006	63.721	0,06%	RIO TINTO LTD



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	FINANCIER	5.196	44,71	185.307	26.856	0	185.307	0,18%	PEMBINA PIPELINE CORP
BEST BUY CO INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.078	85,03	89.338	4.374	0	89.338	0,09%	BEST BUY CO INC
31 GRP	G. BRETAGNE	FINANCIER	6.898	14,53	297.398	183.392	0	297.398	0,29%	31 GRP
EXPEDITORS INTL WASH INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.294	125,52	138.449	0	-7.047	138.449	0,13%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPON	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.000	19.739,86	148.068	20.065	0	148.068	0,14%	TOKYO ELECTRON LTD
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.223	113,54	101.958	0	-25.824	101.958	0,10%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL
TESCO PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	84.827	2,62	377.932	127.307	0	377.932	0,37%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDE	INDUSTRIEL	982	192,79	350.334	171.447	0	350.334	0,34%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	MATIÈRES PREMIÈRES	3.000	4.370,29	97.271	11.195	0	97.271	0,09%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	ÉTATS UNIS	0	863	84,75	61.726	0	-7.954	61.726	0,06%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	2.209	103,66	252.350	43.042	0	252.350	0,24%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.347	94,86	973.442	593.777	0	973.442	0,94%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.088	139,24	137.710	124	0	137.710	0,13%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	3.383	51,48	144.417	36.979	0	144.417	0,14%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	209	388,31	127.204	52.857	0	127.204	0,12%	KLA CORP
ONEOK INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	3.482	70,48	337.672	112.921	0	337.672	0,33%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	203	756,84	390.377	249.628	0	390.377	0,38%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	4.700	4.270,47	125.228	0	-2.911	125.228	0,12%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCIER	15.400	77,30	107.250	0	-32.619	107.250	0,10%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANCIER	6.600	2.133,09	152.093	61.907	0	152.093	0,15%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIEL	7.100	2.634,59	146.445	26.236	0	146.445	0,14%	SONY CORPORATION
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPON	FINANCIER	12.400	991,20	140.142	60.620	0	140.142	0,14%	mitsubishi UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	COMMUNICATION	2.300	4.430,89	70.998	5.062	0	70.998	0,07%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPON	INDUSTRIEL	9.100	1.907,34	219.342	108.642	0	219.342	0,21%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPON	INDUSTRIEL	300	63.205,97	118.705	0	-2.416	118.705	0,12%	KEYENCE CORP
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.605	53,82	59.034	0	-20.450	59.034	0,06%	FREEMPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	6.926	38,59	126.028	0	-36.042	126.028	0,12%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	927	272,92	304.370	74.577	0	304.370	0,30%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPON	SANTÉ	2.800	4.458,96	71.673	0	-6.734	71.673	0,07%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	9.000	1.130,23	84.580	20.699	0	84.580	0,08%	HONDA MOTOR CO LTD
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.821	44,23	85.912	0	-7.946	85.912	0,08%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALLEMAGNE	FINANCIER	1.435	59,16	117.885	32.987	0	117.885	0,11%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCIER	608	365,69	212.861	9.711	0	212.861	0,21%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	758	523,56	364.634	6.185	0	364.634	0,35%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	5.408	61,01	471.951	165.400	0	471.951	0,46%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.700	5.609,12	66.486	6.031	0	66.486	0,06%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPON	COMMUNICATION	2.000	6.396,28	112.467	31.362	0	112.467	0,11%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIE	3.552	32,96	104.852	24.644	0	104.852	0,10%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIE	SANTÉ	708	270,42	118.977	4.523	0	118.977	0,12%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	3.263	410,89	273.130	92.962	0	273.130	0,27%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	G. BRETAGNE	UTILITÉS	85.554	1,61	138.269	0	-22.114	138.269	0,13%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	6.100	1.764,35	92.880	24.860	0	92.880	0,09%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	8.789	12,20	70.234	6.047	0	70.234	0,07%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIE	FINANCIER	4.583	29,12	101.473	21.611	0	101.473	0,10%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANCIER	2.400	285,99	87.520	4.399	0	87.520	0,08%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	5.300	2.655,50	83.051	0	-5.898	83.051	0,08%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPON	SANTÉ	700	14.962,99	84.919	18.723	0	84.919	0,08%	HOYA CORP
JABIL INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	469	134,98	65.188	4.876	0	65.188	0,06%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANCIER	5.100	2.548,51	120.930	38.786	0	120.930	0,12%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANCIER	3.600	3.411,68	126.247	48.624	0	126.247	0,12%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	400	34.896,98	131.801	43.581	0	131.801	0,13%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.065	29,29	113.865	4.853	0	113.865	0,11%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	0	644	210,59	112.605	22.284	0	112.605	0,11%	FIRSTSERVICE CORP



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
NOVOZYMES A/S	DANEMARK	MATIÈRES PREMIÈRES	2.059	356,17	112.571	14.227	0	112.571	0,11%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBOURG	ENERGIE	7.498	15,62	135.489	18.333	0	135.489	0,13%	TENARIS
PANDORA A/S	DANEMARK	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.227	917,28	216.700	65.770	0	216.700	0,21%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.089	106,00	156.901	0	-47.753	156.901	0,15%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.773	29,76	362.449	205.415	0	362.449	0,35%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCE	UTILITIES	18.259	15,83	279.545	0	-9.458	279.545	0,27%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	60.590	1,39	89.494	0	-8.347	89.494	0,09%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.831	93,59	182.728	22.314	0	182.728	0,18%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	23	4.061,01	97.092	1.186	0	97.092	0,09%	GIVAUDAN SA
GODADDY INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.993	122,05	379.945	155.508	0	379.945	0,37%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	242	738,01	247.801	79.615	0	247.801	0,24%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	622	372,35	221.595	3.498	0	221.595	0,22%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.340	120,33	215.683	63.845	0	215.683	0,21%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	521	143,92	93.189	22.579	0	93.189	0,09%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.507	93,51	258.666	37.907	0	258.666	0,25%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.047	35,78	229.949	59.910	0	229.949	0,22%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.685	73,45	259.120	4.227	0	259.120	0,25%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
GENERAL MOTORS CO	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	3.339	45,47	171.803	32.090	0	171.803	0,17%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANCE	INDUSTRIEL	5.281	27,96	129.913	0	-17.738	129.913	0,13%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.918	88,61	132.627	0	-23.767	132.627	0,13%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.741	90,36	155.991	49.691	0	155.991	0,15%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.094	249,19	291.045	40.189	0	291.045	0,28%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALLEMAGNE	FINANCIER	311	466,05	151.488	6.546	0	151.488	0,15%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	8.700	24,95	230.083	29.264	0	230.083	0,22%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUISSE	INDUSTRIEL	632	247,14	168.444	3.353	0	168.444	0,16%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	531	243,20	117.293	1.612	0	117.293	0,11%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	665	276,58	173.582	8.820	0	173.582	0,17%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ÉTATS UNIS	UTILITIES	2.104	143,78	283.032	3.282	0	283.032	0,27%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.399	75,23	103.915	9.638	0	103.915	0,10%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	440	270,52	125.616	18.991	0	125.616	0,12%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	185	717,75	183.178	57.252	0	183.178	0,18%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.844	21,04	58.649	3.579	0	58.649	0,06%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.153	177,53	186.820	0	-8.193	186.820	0,18%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.645	84,13	194.804	0	-17.200	194.804	0,19%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.455	106,74	151.894	3.940	0	151.894	0,15%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	4.389	81,17	325.708	0	-13.690	325.708	0,32%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETAGNE	FINANCIER	10.344	8,85	133.390	23.762	0	133.390	0,13%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.893	64,62	102.649	0	-13.888	102.649	0,10%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	225	508,30	98.645	0	-10.312	98.645	0,10%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	397	172,31	71.589	6.418	0	71.589	0,07%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ÉTATS UNIS	UTILITIES	1.373	98,58	118.335	0	-10.611	118.335	0,11%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	448	131,50	50.858	0	-5.266	50.858	0,05%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.031	73,96	141.697	0	-1.413	141.697	0,14%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	3.618	49,05	166.065	0	-3.021	166.065	0,16%	CORNING INC
			899.834		52.588.414	13.820.190	-1.046.568	52.588.414	51,03%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	239.000	101,59	241.067	0	-2.111	240.679	0,23%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	469.000	68,73	239.917	0	-86.694	235.659	0,23%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	469.000	100,30	435.083	0	-36.291	434.132	0,42%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	430.000	91,02	314.807	0	-77.810	313.579	0,31%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	254.000	94,50	207.840	0	-32.965	207.072	0,20%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDE	GOUVERNEMENTAL	178.000	95,16	150.846	0	-18.794	150.596	0,15%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	773.000	91,14	679.900	0	-29.529	675.022	0,66%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	286.000	90,28	238.644	0	-20.292	237.899	0,23%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	803.000	97,46	789.228	0	-724	781.919	0,77%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	455.000	86,54	297.009	0	-100.115	293.654	0,29%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	885.000	86,71	758.546	0	-15.999	751.360	0,74%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	313.000	99,09	310.999	0	-1.329	308.817	0,30%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPEENNE	GOUVERNEMENTAL	279.000	98,24	273.836	0	-964	273.138	0,27%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	710.000	84,73	541.827	0	-65.022	536.555	0,53%	BUONI POLIENNALI DEL TES
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	936.923	63,20	528.750	0	-70.048	519.378	0,51%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	845.163	71,45	534.992	0	-71.533	531.766	0,52%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	793.004	70,93	537.548	0	-27.608	528.315	0,52%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	751.470	76,60	536.209	0	-43.008	533.074	0,52%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	1.439.191	89,94	1.310.646	0	-20.139	1.287.555	1,27%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	1.390.896	89,68	1.240.613	0	-19.970	1.240.379	1,20%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	1.767.597	94,25	1.696.893	0	-26.475	1.671.455	1,65%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	2.038.049	94,02	1.958.889	0	-29.544	1.922.168	1,90%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	990.048	96,85	889.028	0	-89.801	877.366	0,86%	US TREASURY N/B
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	200.000	99,89	207.565	4.822	0	204.606	0,20%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	257.000	98,42	267.113	8.489	0	261.424	0,26%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	231.000	88,41	196.245	0	-9.617	194.601	0,19%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	1.246.011	84,16	1.034.179	4.401	0	1.018.633	1,00%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ÉTATS UNIS	UTILITIES	579.540	96,84	557.338	24.280	0	551.788	0,54%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROATIE	GOUVERNEMENTAL	160.000	99,67	176.620	13.640	0	173.107	0,17%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	218.000	91,22	208.304	4.169	0	203.033	0,20%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONNIE	GOUVERNEMENTAL	370.000	100,17	393.477	14.197	0	384.816	0,38%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIE	GOUVERNEMENTAL	180.000	99,29	187.727	3.301	0	182.021	0,18%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	106.000	99,27	105.947	28	0	105.251	0,10%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	250.000	99,77	263.462	6.753	0	256.168	0,26%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	140.000	98,96	139.673	98	0	138.639	0,14%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	536.000	101,26	556.021	0	-1.089	541.672	0,54%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	87.000	97,74	86.679	57	0	85.090	0,08%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	52.000	98,41	51.957	22	0	51.197	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	52.000	97,29	51.992	0	-3	50.588	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	87.000	98,07	86.823	49	0	85.366	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	120.000	97,37	119.616	102	0	116.947	0,12%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	32.000	99,68	32.920	4	0	31.902	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	107.000	97,78	106.952	36	0	104.656	0,10%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	35.000	96,93	34.845	64	0	33.989	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	35.000	96,84	34.759	58	0	33.954	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	70.000	97,39	69.741	82	0	68.252	0,07%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	105.000	97,51	104.448	157	0	102.538	0,10%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	111.000	98,06	110.347	147	0	108.990	0,11%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	106.000	97,61	105.565	127	0	103.593	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	36.000	97,42	35.747	86	0	35.155	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	87.000	97,10	86.524	95	0	84.574	0,08%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	53.000	98,19	53.275	15	0	52.055	0,05%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	70.000	97,60	69.444	144	0	68.467	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

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 0% 09/05/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	35.000	96,92	34.689	107	0	34.029	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	36.000	96,97	35.698	93	0	35.001	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	53.000	96,75	52.490	205	0	51.483	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	35.000	98,00	34.625	58	0	34.357	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	35.000	96,84	34.609	158	0	34.051	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,25	91.401	136	0	90.523	0,09%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	142.000	98,19	141.769	78	0	139.500	0,14%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	107.000	98,19	106.937	33	0	105.092	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	104.000	98,17	103.681	86	0	102.182	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	256.000	99,54	255.744	0	0	254.824	0,25%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	86.000	98,28	85.817	57	0	84.576	0,08%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	35.000	97,96	34.568	74	0	34.360	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	105.000	98,35	104.604	84	0	103.352	0,10%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	140.000	98,69	139.695	59	0	138.226	0,14%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	120.000	98,36	119.665	73	0	118.100	0,12%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	87.000	98,93	87.158	31	0	86.099	0,08%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	70.000	98,44	69.607	60	0	68.970	0,07%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	146.000	102,72	154.233	1.131	0	151.109	0,15%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,48	87.610	156	0	86.817	0,09%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	104.000	98,40	103.505	119	0	102.459	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	104.000	98,37	103.470	135	0	102.442	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	140.000	98,81	140.064	81	0	138.421	0,14%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	87.000	98,43	86.540	72	0	85.705	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	70.000	98,26	69.686	92	0	68.876	0,07%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	105.000	99,02	104.655	66	0	104.040	0,10%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,47	87.233	97	0	86.755	0,08%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	35.000	97,86	34.538	70	0	34.322	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	106.000	99,16	105.840	31	0	105.144	0,10%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	141.000	99,22	140.631	39	0	139.944	0,14%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	108.000	98,78	107.150	80	0	106.767	0,10%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	17.000	98,56	16.878	17	0	16.773	0,02%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,29	87.162	91	0	86.586	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	105.000	98,50	104.259	109	0	103.532	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	129.000	98,65	127.858	110	0	127.363	0,12%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	70.000	98,20	69.282	74	0	68.816	0,07%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,61	87.328	72	0	86.852	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	17.000	97,97	16.789	36	0	16.691	0,02%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	70.000	98,55	69.523	62	0	69.045	0,07%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	89.000	99,08	89.016	20	0	88.205	0,09%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	17.000	97,67	16.745	37	0	16.641	0,02%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	17.000	97,52	16.721	42	0	16.620	0,02%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,67	91.028	59	0	90.836	0,09%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	87.000	99,25	86.769	26	0	86.373	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	70.000	99,46	70.250	17	0	69.636	0,07%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	274.000	99,80	273.871	8	0	273.459	0,27%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	108.000	98,63	106.907	60	0	106.583	0,10%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	108.000	98,74	107.010	57	0	106.700	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	36.000	98,06	35.476	52	0	35.354	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	92.000	99,24	91.572	32	0	91.335	0,09%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	88.000	99,14	87.641	37	0	87.276	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	91.000	99,21	90.664	28	0	90.311	0,09%	FRENCH REPUBLIC
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	100.000	99,70	100.248	241	0	99.936	0,10%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	55.000	99,16	54.662	14	0	54.550	0,05%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	37.000	97,91	36.277	21	0	36.248	0,04%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	111.000	99,32	110.371	14	0	110.263	0,11%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	37.000	98,07	36.336	20	0	36.307	0,04%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	18.000	97,91	17.640	2	0	17.625	0,02%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	55.000	99,42	54.943	48	0	54.731	0,05%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	93.000	98,71	91.994	26	0	91.823	0,09%	EUROPEAN UNION
			28.332.891		25.351.549	90.418	-897.472	25.048.605	24,60%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Sector	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLLANDE	Productos de consumo no básico	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	673.000	90,52	633.984	14.392	0	623.594	0,62%	PROSUS NV
STEDIN HOLDING 1,5% PERPETUAL	HOLLANDE	Servicios de utilidad pública	UTILITIES	690.000	79,05	668.943	112.661	0	658.080	0,65%	STEDIN HOLDING NV
ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	HOLLANDE	Servicios de utilidad pública	UTILITIES	690.000	89,66	689.100	66.730	0	685.397	0,67%	ALLIANDER NV
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	G. BRETAGNE	Finanzas	FINANCIER	690.000	92,74	691.206	43.610	0	683.517	0,67%	STANDARD CHARTERED
AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCE	Finanzas	FINANCIER	660.000	97,38	667.619	17.579	0	660.316	0,65%	AXA SA
ZUERCHER KANTONALBANK 2,02% 13/04/2028	SUISSE	Finanzas	FINANCIER	630.000	90,32	623.489	36.782	0	605.791	0,60%	ZUERCHER KANTONALBANK
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025	ÉTATS UNIS	Productos de consumo no básico	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	565.052	98,99	568.073	12.225	0	560.443	0,55%	GENERAL MOTORS
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	ÉTATS UNIS	Inmobiliario	0	314.883	99,24	314.856	776	0	313.413	0,31%	WELLTOWER INC
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	570.847	92,45	548.420	14.657	0	536.588	0,53%	AIR LEASE CORP
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	109.147	85,58	97.746	1.345	0	96.089	0,09%	WALT DISNEY CO/THE
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	ÉTATS UNIS	Productos de consumo básico	CONSOMMATION CYCLIQUE	170.964	98,49	174.559	0	-322	170.772	0,17%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	239.543	98,69	243.825	3.589	0	241.163	0,24%	US BANCORP
EQUINIX INC 3,2% VTO.18.11.2029	ÉTATS UNIS	Inmobiliario	0	396.019	88,11	365.926	9.410	0	363.437	0,36%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	410.508	84,60	355.863	1.469	0	353.805	0,35%	UNION PACIFIC CORP
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	207.669	83,87	185.753	1.626	0	182.134	0,18%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
AUTOSTRAD PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIE	Industrial	INDUSTRIEL	635.000	84,49	604.872	42.460	0	578.965	0,59%	AUTOSTRAD PER LITALIA
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ÉTATS UNIS	Tecnología de la información	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	362.213	79,06	286.619	1.550	0	282.597	0,28%	ORACLE CORP
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	487.780	99,10	487.324	4.844	0	476.597	0,47%	JPMORGAN CHASE & CO
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	ÉTATS UNIS	Tecnología de la información	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	328.406	117,50	345.366	0	-35.465	343.252	0,34%	QUALCOMM INC
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	703.175	72,33	482.023	0	-9.771	474.064	0,47%	AT&T INC
UBS GROUP AG 4,75% 17/03/2032	SUISSE	Finanzas	FINANCIER	610.000	105,09	680.943	19.291	0	660.359	0,66%	UBS GROUP AG
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALLEMAGNE	Salud	SANTÉ	560.000	101,84	603.342	18.018	0	588.344	0,59%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	147.783	110,05	164.319	8.077	0	163.056	0,16%	DOW CHEMICAL
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ÉTATS UNIS	Productos de consumo básico	CONSOMMATION CYCLIQUE	241.475	83,95	203.345	11.183	0	199.122	0,20%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIE	Productos de consumo básico	CONSOMMATION CYCLIQUE	635.000	99,13	708.421	64.049	0	693.536	0,69%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4 11 09/15/28	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	179.657	95,67	177.764	14.130	0	175.078	0,17%	BROADCOM INC
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 5% 16/08/2034	SUÈDE	Finanzas	FINANCIER	380.000	99,03	411.663	28.086	0	404.400	0,40%	SVENSKA HANDELSBANKEN AB
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ÉTATS UNIS	Energía	ENERGIE	195.112	95,35	193.238	12.001	0	190.915	0,19%	CHENIERE ENERGY INC
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5.35 01/04/53	ÉTATS UNIS	Servicios de utilidad pública	UTILITIES	237.611	97,42	227.348	1.561	0	224.168	0,22%	SAN DIEGO G & E
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ÉTATS UNIS	Productos de consumo básico	CONSOMMATION CYCLIQUE	309.088	98,16	328.765	30.460	0	326.283	0,32%	JM SMUCKER
CARRIER GLOBAL 4,5 29.11.2032	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	320.000	101,55	344.921	18.730	0	343.692	0,33%	CARRIER GLOBAL CORP
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	389.258	104,63	407.315	11.925	0	400.910	0,40%	BANK OF AMERICA CORP
MERCK 4,5% 17/05/2033	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	287.838	99,79	279.275	2.112	0	277.684	0,27%	MERCK & CO INC
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	665.000	101,77	683.965	0	-2.344	674.433	0,66%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3,625% 28/02/2031	SUÈDE	Industrial	INDUSTRIEL	595.000	99,38	626.390	16.586	0	607.902	0,61%	EPIROC AB
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ÉTATS UNIS	Productos de consumo no básico	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	502.268	95,99	464.676	0	-4.119	457.297	0,45%	HOME DEPOT INC/THE
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIE	Industrial	INDUSTRIEL	680.000	100,94	717.702	16.220	0	702.643	0,70%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	ÉTATS UNIS	Energía	ENERGIE	117.840	70,16	78.940	0	-1.493	77.272	0,08%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
ELEVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	367.042	96,96	358.532	12.280	0	351.564	0,35%	ELEVANCE HEALTH INC
NOVO NORDISK A/S 3,375% 21.05.2034	HOLLANDE	Salud	SANTÉ	790.000	100,04	819.257	12.665	0	802.947	0,79%	NOVO NORDISK A/S
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLLANDE	Finanzas	FINANCIER	555.000	101,98	596.357	25.037	0	591.032	0,58%	ACHMEA BV
HAMBURG COMMERCIAL BANK 4,75% 02.05.2029	ALLEMAGNE	Finanzas	FINANCIER	545.000	100,36	593.458	29.561	0	576.513	0,58%	HAMBURG COMMERCIAL BANK
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLLANDE	Industrial	INDUSTRIEL	663.000	101,78	705.610	13.801	0	688.578	0,68%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	478.121	100,36	478.398	8.219	0	471.784	0,46%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDE	Finanzas	FINANCIER	599.000	99,62	627.665	17.456	0	614.168	0,61%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5,831% 19/04/2035	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	371.872	102,65	383.962	8.506	0	379.741	0,37%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	434.655	102,00	447.845	18.874	0	443.275	0,43%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	268.520	100,45	271.376	6.138	0	266.773	0,26%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	381.531	100,13	380.381	10.110	0	379.220	0,37%	CITIGROUP INC
LOGICOR FINANCING SARL 4,25% 18/07/2029	LUXEMBOURG	Finanzas	FINANCIER	323.000	100,35	339.100	8.852	0	332.986	0,33%	LOGICOR FINANCING SAR
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,693% 17/05/33	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	580.000	100,91	599.670	0	-2.525	582.741	0,58%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	Finanzas	FINANCIER	972.000	100,11	971.072	0	-8.415	964.674	0,94%	ORIX CORP
T-MOBILE USA INC 6,00% VTO.15.06.2054	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	273.350	104,70	277.963	2.863	0	277.251	0,27%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDE	Materiales	MATIÈRES PREMIÈRES	504.000	99,42	508.398	4.326	0	505.383	0,49%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DANSKE BANK 3,75% 19/11/2036	DANEMARK	Finanzas	FINANCIER	423.000	99,36	423.676	1.512	0	421.804	0,41%	DANSKE BANK A/S
				25.116.224		25.120.618	838.335	-64.455	24.707.544	24,37%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P

Futures

Nom de la valeur	Pays	Sector	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ÉTATS UNIS	DERIVADOS	DÉRIVÉS	16.200.000	0,00	832.718	0	0			CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALLEMAGNE	DERIVADOS	DÉRIVÉS	-900.000	0,00	0	0	0			EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALLEMAGNE	DERIVADOS	DÉRIVÉS	-300.000	0,00	-400.320	0	0			DERIVADOS
FUTURO EURO SCHATZ VTO MAR25	ALLEMAGNE	DERIVADOS	DÉRIVÉS	4.000.000	0,00	0	0	0			EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 MAR 25	ALLEMAGNE	DERIVADOS	DÉRIVÉS	-1.545.824	0,00	-1.513.110	0	0			EUREX
				17.454.176		-1.080.712	0	0			