



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

2n Semestre 2024



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

## 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 rescament 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.

1 2 3 4 5 **6** 7

### Informe de Mercats

Entre els esdeveniments que més van impactar l'economia i els mercats financers durant la segona meitat del 2024 cal destacar el canvi en les expectatives d'inflació, la victòria de Donald Trump a les eleccions nord-americanes i la consolidació de la temàtica de la intel·ligència artificial com a gran impulsora del creixement econòmic futur.

Tot va apuntar a un alentiment de les baixades de tipus esperades per al 2025 per part dels bancs centrals. Els mercats de bons ho van reflectir als Estats Units, i la referència del Tresor a deu anys va pujar 40 punts bàsics, fins al 4,57%, mentre que el bo equivalent a dos anys va pujar només 9 punts bàsics, fins al 4,24%. A l'Eurozona, la divergència entre terminis va ser més acusada i, mentre el bo alemany de referència a deu anys va veure pujar la seva rendibilitat 26 punts bàsics, el bo a dos anys la va retallar en 73 punts bàsics, fins al 2,08%.

Els índexs de renda variable van experimentar alces en el segon semestre, amb l'excepció d'alguns índexs europeus. L'índex compost global MSCI-World va tancar el semestre un 6,1% més alt, i va

acabar el 2024 amb una pujada del 19,3%. A Europa, l'índex compost MSCI-Europe va tancar el semestre amb una caiguda d'un 2,0% i el 2024 amb una pujada d'un 4,9%.

En conjunt, la rendibilitat negativa de la renda variable europea va fer que el fons no aconseguís acabar el segon semestre en positiu. No obstant això, el saldo acumulat de rendibilitat per al conjunt del 2024 sí va ser moderadament positiu. La cartera d'accions europees va registrar un resultat negatiu durant el segon semestre, que es va concentrar en l'últim trimestre de l'any. La selecció de valors no va aportar cap valor positiu en aquest interval. Els sectors de Tecnologia, Salut i Energia van ser els llasts principals de la rendibilitat negativa en el període, mentre que els Financers i Materials van contribuir-hi positivament. Per països, la concentració de la cartera en valors alemanys i britànics va resultar positiva pel bon comportament d'ambdós mercats durant el semestre. Per la seva banda, els valors francesos i holandesos no van registrar un bon acompliment.

## Dades de Plans de Pensiones

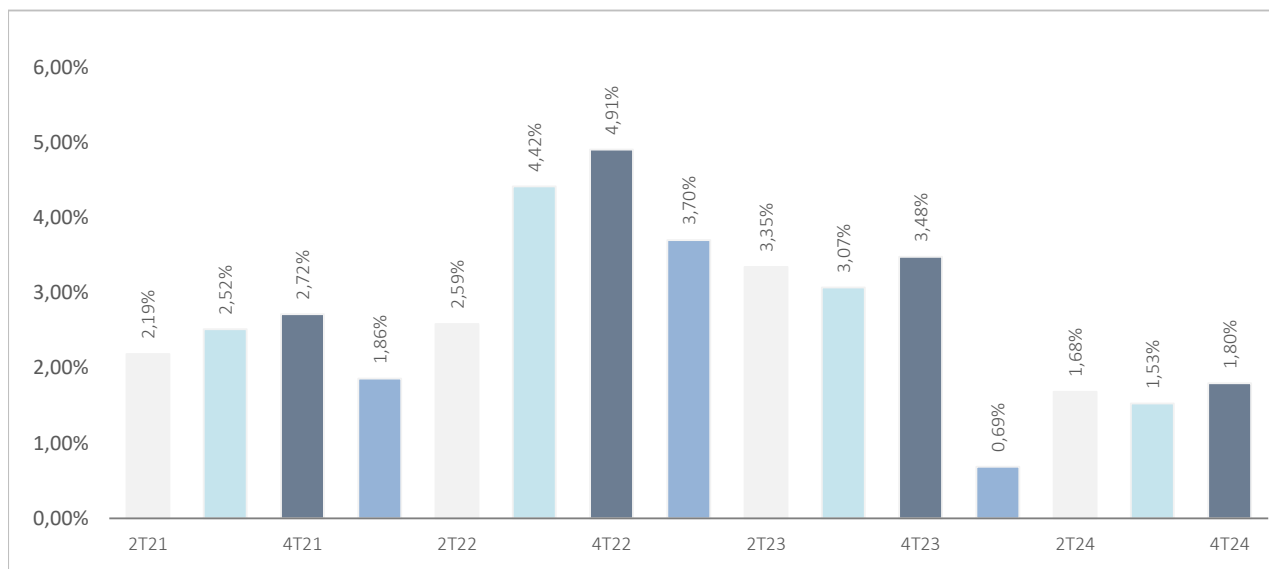
Categoria Inverco	Renda Variable	
Índex de Referència	95% (MSDEE15N) + 5% (EGB0)	
Data d'Adscripció del Pla	26/01/1998	
Fons Adscrit	DB PREVISION 3, F.P	
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA	
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España	
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.	
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania	
Divisa de denominació	EURO	
Patrimoni	EUROS	49.340.828
Valor de la participació	EUROS	30,24434156
Nre. de partícips	2.370	
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 2024-12(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,54% s/ patrimoni	
Codi de Producte	535	



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Rendibilitats Històriques 2n Semestre 2024

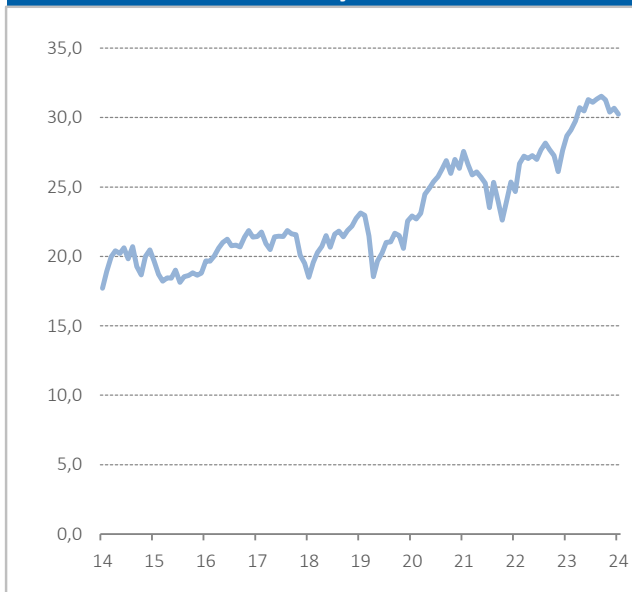
#### Volatilitats històriques



#### Rendibilitats

Mes	-1,42%	2023	16,19%
3 mesos	-3,26%	2022	-10,45%
YTD24	5,50%	2021	20,30%
		2020	-0,92%
		2019	25,05%
Mitjana 3 anys	3,15%	2018	-13,72%
Mitjana 5 anys	5,52%	2017	8,92%
Mitjana 10 anys	5,50%	2016	0,02%
Mitjana 15 anys	5,30%	2015	11,08%
Mitjana 20 anys	3,56%	2014	1,50%

#### Evolució valor de liquidació dels darrers 10 anys



Font: elaboració pròpia.

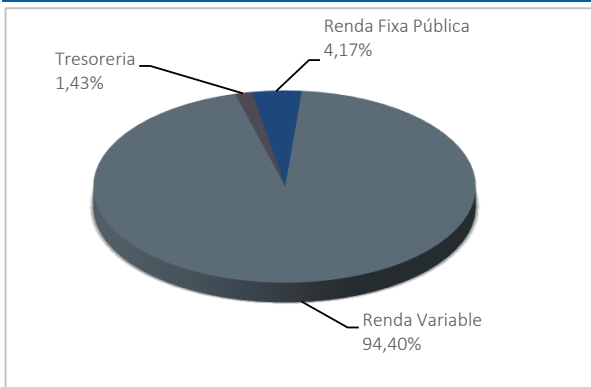
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0529



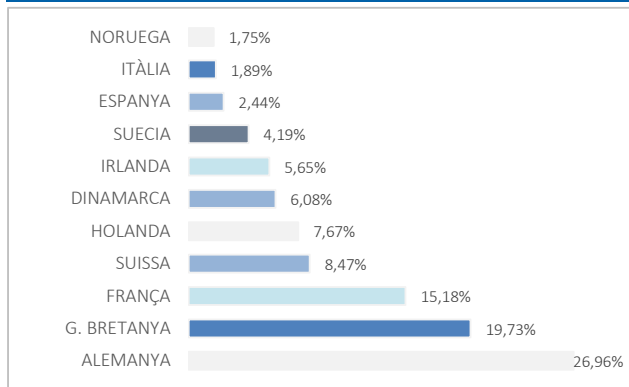
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Anàlisi de la cartera el 2n Semestre 2024

#### Cartera per tipus d'actius



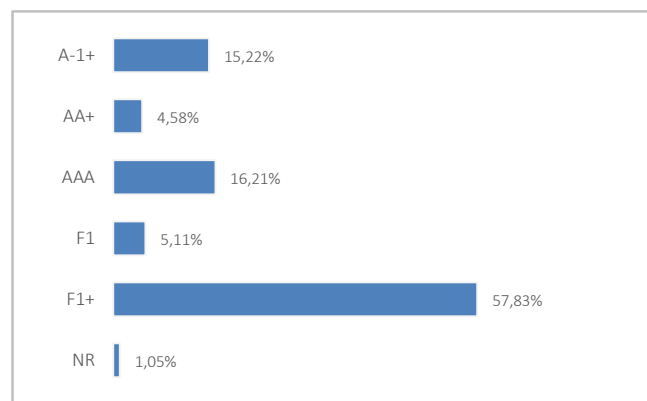
#### Distribució geogràfica de la renda variable



#### Valors Principals

Valor	País	Sector	%
HSBC	G. BRETANYA	FINANCER	4,31%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4,29%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	3,65%
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	3,54%
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCER	3,37%
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	3,15%
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIES PRIMERES	2,95%
AXA	FRANÇA	FINANCER	2,86%
SAP (GR)	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2,51%
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2,49%

#### 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.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, F.P 2n Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
AC.ANGLO AMERICAN PLC	G. BRETAGNYA	INDUSTRIAL	19.507	24,86	557.848	0	-24.867	557.848	1,03%	ANGLO AMERICAN PLC
AC.VIVENDI	FRANÇA	TELECOMUNICACIONS	66.357	7,62	170.737	0	-335.233	170.737	0,31%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALEMANYA	FINANCIER	6.304	152,43	1.865.354	904.406	0	1.865.354	3,44%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITÀLIA	FINANCIER	254.572	3,25	983.412	157.287	0	983.412	1,81%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETAGNYA	CONSUM NO CÍCLIC	54.128	16,07	1.743.041	749.247	0	1.743.041	3,21%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	2.719	386,43	929.490	0	-121.214	929.490	1,71%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANCIER	SUISSA	CONSUM NO CÍCLIC	2.879	113,81	422.582	83.533	0	422.582	0,78%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALEMANYA	FINANCIER	51.473	14,33	856.511	118.745	0	856.511	1,58%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETAGNYA	INDUSTRIAL	27.051	18,96	1.187.539	586.934	0	1.187.539	2,19%	REED ELSEVIER PLC
AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	10.361	39,21	376.622	0	-29.652	376.622	0,69%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETAGNYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	10.852	88,50	1.374.204	257.886	0	1.374.204	2,53%	ASTRAZENECA PLC
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	41.120	29,35	1.379.165	172.475	0	1.379.165	2,54%	FRESENIUS SE & CO KGAA
LVMH MOET HENNESSY	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	1.506	346,47	957.063	435.276	0	957.063	1,76%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	2.883	363,47	1.956.692	908.817	0	1.956.692	3,60%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANÇA	INDUSTRIAL	9.447	41,84	809.608	414.321	0	809.608	1,49%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANÇA	INDUSTRIAL	9.154	77,79	913.020	200.948	0	913.020	1,68%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	11.806	77,25	940.965	108.580	0	940.965	1,73%	NESTLE SA
NOVARTIS R	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.710	91,79	539.094	0	-24.215	539.094	0,99%	NOVARTIS AG
MERCK	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.223	126,51	590.798	56.525	0	590.798	1,09%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANÇA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.553	123,22	403.757	89.164	0	403.757	0,74%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSA	MATERIES PRIMERES	2.735	164,04	628.223	221.698	0	628.223	1,16%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.446	207,74	579.213	71.077	0	579.213	1,07%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANYA	TELECOMUNICACIONS	69.884	18,45	2.018.949	729.686	0	2.018.949	3,72%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON AG	ALEMANYA	SERVEIS PÚBLICS	55.871	11,96	628.269	0	-40.081	628.269	1,16%	E.ON SE
SAP (GR)	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	5.887	106,61	1.391.098	763.479	0	1.391.098	2,56%	SAP SE
SWEDBANK AB	SUECIA	FINANCIER	71.116	172,40	1.354.834	173.972	0	1.354.834	2,49%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESpanya	FINANCIER	100.417	3,71	448.312	75.970	0	448.312	0,83%	BANCO SANTANDER SA
ASHTREAD GROUP PLC	G. BRETAGNYA	INDUSTRIAL	9.798	33,16	588.484	207.682	0	588.484	1,08%	ASHTREAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.275	327,30	1.162.604	0	-148.238	1.162.604	2,14%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
HSBC	G. BRETAGNYA	FINANCIER	250.833	4,99	2.382.857	922.156	0	2.382.857	4,39%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	6.377	94,20	597.780	0	-2.960	597.780	1,10%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLANDA	FINANCIER	56.878	13,62	846.913	72.106	0	846.913	1,56%	ABN AMRO
AXA	FRANÇA	FINANCIER	46.045	21,14	1.580.264	607.023	0	1.580.264	2,91%	AXA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANÇA	INDUSTRIAL	2.339	239,63	563.465	2.960	0	563.465	1,04%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
SCOUT24 AG	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	10.062	61,03	856.276	242.213	0	856.276	1,58%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETAGNYA	TELECOMUNICACIONS	70.040	6,03	676.463	195.715	0	676.463	1,25%	INFORMA PLC
BRENTTAG AG	ALEMANYA	MATERIES PRIMERES	10.106	65,98	584.935	0	-81.835	584.935	1,08%	BRENTTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	30.002	14,14	377.725	0	-46.390	377.725	0,70%	STELLANTIS NV
ADYEN NV	HOLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	219	1.319,56	314.703	25.719	0	314.703	0,58%	ADYEN NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANYA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	20.125	34,12	631.925	0	-54.698	631.925	1,16%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	14.795	41,50	545.196	0	-68.725	545.196	1,00%	DAIMLER AG
DSV B	DINAMARCA	INDUSTRIAL	3.847	1.143,69	788.785	198.026	0	788.785	1,45%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	55.996	123,68	825.131	176.134	0	825.131	1,52%	ATLAS COPCO AB
AUTO TRADER GROUP PLC	G. BRETAGNYA	TELECOMUNICACIONS	59.616	8,81	571.892	0	-57.439	571.892	1,05%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.SSE PLC	G. BRETAGNYA	SERVEIS PÚBLICS	30.868	19,13	598.950	0	-108.912	598.950	1,10%	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY
LONDON STOCK EXCHANGE	G. BRETAGNYA	FINANCIER	4.231	112,96	577.593	5.390	0	577.593	1,06%	LONDON STOCK EXCHANGE
INDITEX	ESpanya	CONSUM CÍCLIC	16.568	46,52	822.436	51.750	0	822.436	1,51%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSA	INDUSTRIAL	7.288	110,74	712.183	0	-94.863	712.183	1,31%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALEMANYA	INDUSTRIAL	13.096	58,44	580.939	0	-184.337	580.939	1,07%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	28.330	276,63	2.371.369	1.319.702	0	2.371.369	4,37%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDA	MATERIES PRIMERES	18.186	62,65	1.631.051	305.504	0	1.631.051	3,00%	CRH PLC
LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	88.730	5,97	547.996	18.488	0	547.996	1,01%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLANDA	CONSUM CÍCLIC	64.250	9,50	386.657	0	-223.589	386.657	0,71%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANÇA	FINANCIER	29.824	29,68	705.039	0	-180.259	705.039	1,30%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALEMANYA	INDUSTRIAL	8.329	72,11	585.945	0	-14.627	585.945	1,08%	KNORR-BREMSE AG
DNB BANK ASA	NORUEGA	FINANCIER	47.244	226,23	910.099	4.900	0	910.099	1,68%	DNB BANK ASA
SMURFIT WESTROCK PLC (LN)	IRLANDA	INDUSTRIAL	25.000	25,83	1.305.266	521.976	0	1.305.266	2,40%	SMURFIT WESTROCK PLC
HAVAS BV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	66.357	1,82	107.658	0	-13.112	107.658	0,20%	HAVAS BV



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

### Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓN 3, F.P 2n Semestre 2024

#### Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
LOUIS HACHETTE GROUP CANAL+ SADIR	FRANÇA FRANÇA	TELECOMUNICACIONS TELECOMUNICACIONS	66.357 66.357	1,42 2,26	100.199 162.952	5.972 0	0 -18.202	100.199 162.952	0,18% 0,30%	LOUIS HACHETTE GROUP CANAL+ SADIR
			<b>2.135.329</b>		<b>52.008.130</b>	<b>12.163.439</b>	<b>-1.873.448</b>	<b>52.008.130</b>	<b>95,77%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, F.P 2n Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	Pais	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
EU 0% 04/11/25	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	14.000	98,00	13.741	8	0	13.729	0,03%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	43.000	99,27	42.978	11	0	42.696	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	97,66	35.867	24	0	35.183	0,07%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	22.000	98,35	21.982	10	0	21.646	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	23.000	97,29	22.997	0	-1	22.375	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	37.000	98,01	36.925	21	0	36.283	0,07%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	49.000	97,30	48.843	42	0	47.719	0,09%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	13.000	99,65	13.374	2	0	12.957	0,02%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 09/01/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	46.000	97,76	45.979	15	0	44.985	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	15.000	96,93	14.933	28	0	14.567	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	96,84	15.890	27	0	15.522	0,03%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	30.000	97,37	29.889	35	0	29.245	0,06%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	44.000	97,48	43.769	66	0	42.957	0,08%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	42.000	97,93	41.753	55	0	41.187	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	46.000	97,62	45.811	55	0	44.961	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	97,42	15.888	38	0	15.624	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	39.000	97,10	38.787	43	0	37.912	0,07%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	24.000	98,19	24.124	7	0	23.572	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	29.000	97,57	28.769	59	0	28.356	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	16.000	96,92	15.858	49	0	15.556	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	17.000	96,97	16.857	44	0	16.528	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	24.000	96,75	23.769	93	0	23.313	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	14.000	98,00	13.850	23	0	13.743	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	16.000	96,84	15.821	72	0	15.566	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	35.000	98,26	34.772	51	0	34.443	0,06%	LAND NIEDERSACHSEN
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	46.000	98,19	45.973	14	0	45.180	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	44.000	98,17	43.865	37	0	43.231	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	96.000	99,85	95.904	0	0	95.860	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	37.000	98,28	36.921	25	0	36.387	0,07%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	14.000	97,96	13.827	30	0	13.744	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	44.000	98,35	43.834	35	0	43.309	0,08%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	49.000	98,36	48.863	30	0	48.224	0,09%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	98,93	36.065	13	0	35.627	0,07%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	29.000	98,44	28.837	25	0	28.573	0,05%	LAND RHEINLAND-PFALZ
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	98,48	35.840	64	0	35.516	0,07%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	44.000	98,40	43.791	50	0	43.348	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	44.000	98,37	43.776	57	0	43.341	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	98,43	35.810	30	0	35.464	0,07%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	29.000	98,26	28.870	38	0	28.535	0,05%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	42.000	99,01	41.862	26	0	41.612	0,08%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	35.000	98,47	34.695	39	0	34.504	0,06%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	14.000	97,86	13.815	28	0	13.729	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	43.000	99,16	42.935	12	0	42.653	0,08%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	42.000	98,83	41.669	30	0	41.539	0,08%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	7.000	98,56	6.950	7	0	6.907	0,01%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	36.000	98,29	35.657	37	0	35.422	0,07%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	43.000	98,50	42.696	45	0	42.399	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	49.000	98,63	48.566	42	0	48.370	0,09%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	29.000	98,20	28.703	30	0	28.510	0,05%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	36.000	98,62	35.725	30	0	35.531	0,07%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	7.000	97,97	6.913	15	0	6.873	0,01%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	29.000	98,55	28.803	26	0	28.604	0,05%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	36.000	99,08	36.006	8	0	35.678	0,07%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	7.000	97,67	6.895	15	0	6.852	0,01%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	7.000	97,52	6.885	17	0	6.843	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	35.000	98,67	34.630	22	0	34.557	0,06%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	35.000	99,25	34.907	11	0	34.748	0,06%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	28.000	99,46	28.100	7	0	27.854	0,05%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	103.000	99,80	102.952	3	0	102.793	0,19%	FRENCH REPUBLIC





Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, F.P 2n Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	Pais	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	41.000	98,63	40.585	23	0	40.462	0,07%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	41.000	98,74	40.624	22	0	40.506	0,07%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	14.000	98,06	13.796	20	0	13.749	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	35.000	99,24	34.837	12	0	34.747	0,06%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	35.000	99,14	34.857	15	0	34.712	0,06%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	35.000	99,21	34.871	11	0	34.735	0,06%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	21.000	99,16	20.871	5	0	20.828	0,04%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	14.000	97,91	13.726	8	0	13.715	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	42.000	99,32	41.762	5	0	41.721	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	14.000	98,07	13.749	8	0	13.738	0,03%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	7.000	97,91	6.860	1	0	6.854	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	20.000	99,42	19.979	17	0	19.902	0,04%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNAMENTAL	35.000	98,71	34.621	10	0	34.557	0,06%	EUROPEAN UNION
			<b>2.231.000</b>		<b>2.220.697</b>	<b>1.899</b>	<b>-1</b>	<b>2.198.121</b>	<b>4,23%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DB PREVISIÓ 3, F.P 2n Semestre 2024

Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALEMANYA	DERIVATS	-400.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALEMANYA	DERIVATS	2.200.000	0,00	259.292	0	0	0		EUREX
			<b>1.800.000</b>		<b>259.292</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		