



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

2ème Semestre 2024



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

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 %.

La performance négative globale des marchés d'actions européens n'a pas permis au fonds de terminer le second semestre en territoire positif. Malgré cela, le solde cumulé de performance sur l'ensemble de l'année 2024 s'est avéré légèrement positif.

Le portefeuille d'actions européennes a enregistré un résultat négatif durant le second semestre, en particulier sur le dernier trimestre de l'année. La sélection de titres n'a pas apporté de valeur positive dans cet intervalle. Les secteurs de la technologie, de la santé et de l'énergie ont été les principaux responsables de la performance négative au cours de la période, tandis que les secteurs de la finance et des matériaux ont eu une contribution positive. La concentration du portefeuille par pays sur les valeurs allemandes et britanniques s'est révélée judicieuse du fait des bonnes performances de ces deux marchés sur le semestre. Cependant, les valeurs françaises et néerlandaises n'ont pas performé positivement.

Fiche du Plan de Pensions

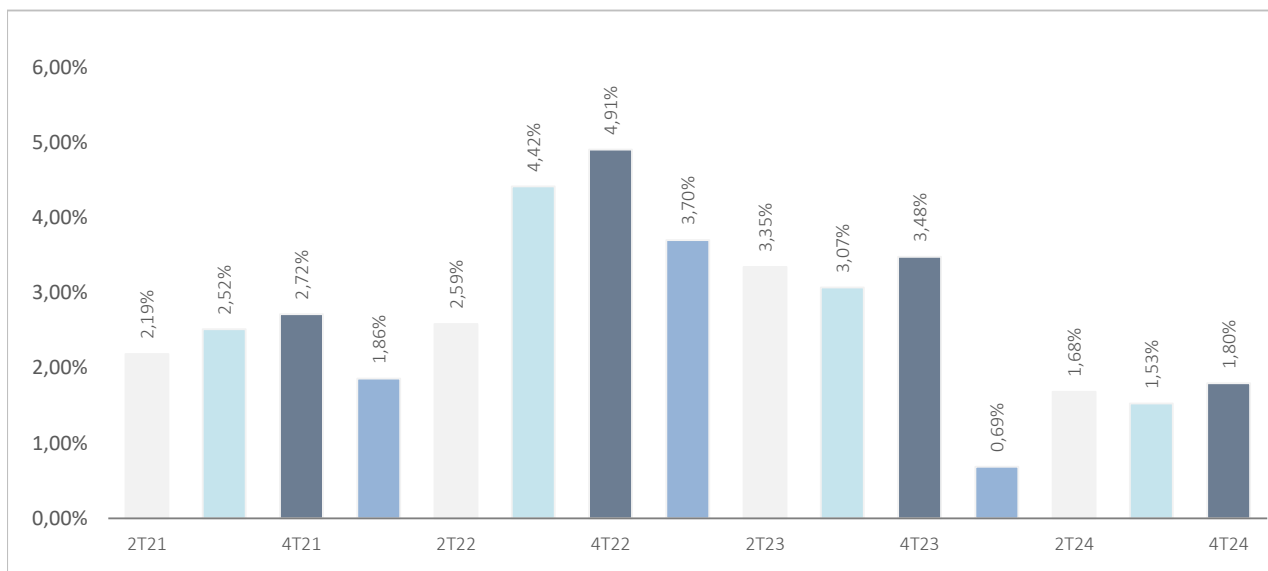
Catégorie Inverco	Actions
Indice de Référence	95% (MSDEE15N) + 5% (EGB0)
Date de création du Plan	26/01/1998
Fonds Support	DB PREVISION 3, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Commissaire aux Comptes du Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS 49.340.828
Valeur de la part	EUROS 30,24434156
Nombre de porteurs de parts	2.370
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 2024-12 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,54% sur le patrimoine
Code Produit	535



Plan de Pensions Individual Deutsche Bank RV Europa

Rendements historiques au 2ème Semestre 2024

Volatilités historiques



Taux de rendement

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

Évolution de la valeur liquidative des 10 dernières années



Source : élaboration propre

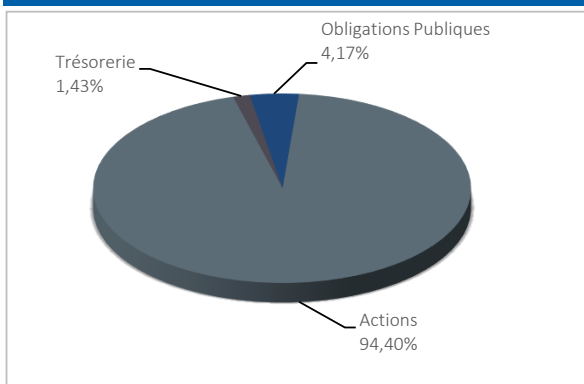
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0529



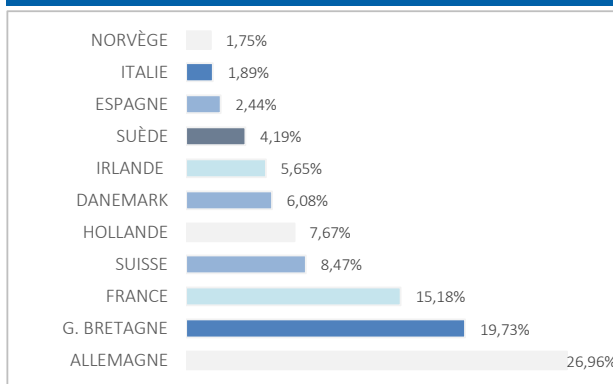
Plan de Pensions Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille au 2ème Semestre 2024

Portefeuille par type d'actifs



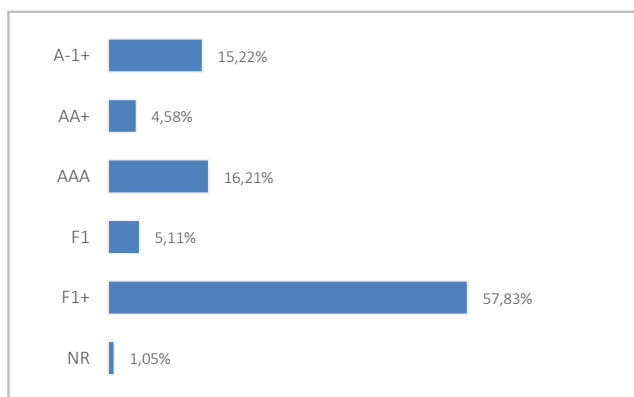
Répartition géographique des actions



Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
HSBC	G. BRETAGNE	FINANCIER	4,31%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	4,29%
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	3,65%
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	3,54%
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	3,37%
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	3,15%
CRH PLC (LN)	IRLANDE	MATIÈRES PREMIÈRES	2,95%
AXA	FRANCE	FINANCIER	2,86%
SAP (GR)	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQ	2,51%
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	2,49%

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.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.ANGLO AMERICAN PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	19.507	24,86	557.848	0	-24.867	557.848	1,03%	ANGLO AMERICAN PLC
AC.VIVENDI	FRANCE	COMMUNICATION	66.357	7,62	170.737	0	-335.233	170.737	0,31%	VIVENDI SA
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	6.304	152,43	1.865.354	904.406	0	1.865.354	3,44%	ALLIANZ SE
AC.INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIE	FINANCIER	254.572	3,25	983.412	157.287	0	983.412	1,81%	INTESA SANPAOLO SPA
AC.COMPASS GROUP PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	54.128	16,07	1.743.041	749.247	0	1.743.041	3,21%	COMPASS GRP
AC.L'OREAL	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.719	386,43	929.490	0	-121.214	929.490	1,71%	LOREAL
AC.RICHEMONT CIE FINANCIER	SUISSE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.879	113,81	422.582	83.533	0	422.582	0,78%	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA
AC.DEUTSCHE BANK, A.G.	ALLEMAGNE	FINANCIER	51.473	14,33	856.511	118.745	0	856.511	1,58%	DEUTSCHE BANK AG
AC.RELX PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	27.051	18,96	1.187.539	586.934	0	1.187.539	2,19%	REED ELSEVIER PLC
AC.PORSCHE AG PFD	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	10.361	39,21	376.622	0	-29.652	376.622	0,69%	PORSCHE AUTOMOBILE
ASTRAZENECA (GBP)	G. BRETAGNE	SANTÉ	10.852	88,50	1.374.204	257.886	0	1.374.204	2,53%	ASTRAZENECA PLC
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	41.120	29,35	1.379.165	172.475	0	1.379.165	2,54%	FRESENIUS SE & CO KGAA
LVMH MOET HENNESSY	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.506	346,47	957.063	435.276	0	957.063	1,76%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	2.883	363,47	1.956.692	908.817	0	1.956.692	3,60%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCE	INDUSTRIEL	9.447	41,84	809.608	414.321	0	809.608	1,49%	CIE DE SAINT-GOBAIN
VINCI	FRANCE	INDUSTRIEL	9.154	77,79	913.020	200.948	0	913.020	1,68%	VINCI SA
NESTLE R	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	11.806	77,25	940.965	108.580	0	940.965	1,73%	NESTLE SA
NOVARTIS R	SUISSE	SANTÉ	5.710	91,79	539.094	0	-24.215	539.094	0,99%	NOVARTIS AG
MERCK	ALLEMAGNE	SANTÉ	4.223	126,51	590.798	56.525	0	590.798	1,09%	MERCK KGAA
CAP GEMINI	FRANCE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.553	123,22	403.757	89.164	0	403.757	0,74%	CAPGEMINI SE
SIKA AG	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	2.735	164,04	628.223	221.698	0	628.223	1,16%	SIKA AG
ADIDAS AG (GR)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.446	207,74	579.213	71.077	0	579.213	1,07%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	69.884	18,45	2.018.949	729.686	0	2.018.949	3,72%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
E.ON AG	ALLEMAGNE	UTILITÉS	55.871	11,96	628.269	0	-40.081	628.269	1,16%	E.ON SE
SAP (GR)	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	5.887	106,61	1.391.098	763.479	0	1.391.098	2,56%	SAP SE
SWEDBANK AB	SUÈDE	FINANCIER	71.116	172,40	1.354.834	173.972	0	1.354.834	2,49%	SWEDBANK AB
BANCO SANTANDER	ESPAGNE	FINANCIER	100.417	3,71	448.312	75.970	0	448.312	0,83%	BANCO SANTANDER SA
ASHTREAD GROUP PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	9.798	33,16	588.484	207.682	0	588.484	1,08%	ASHTREAD GROUP PLC
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	4.275	327,30	1.162.604	0	-148.238	1.162.604	2,14%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN
HSBC	G. BRETAGNE	FINANCIER	250.833	4,99	2.382.857	922.156	0	2.382.857	4,39%	HSBC HOLDINGS PLC
SANOFI-AVENTIS	FRANCE	SANTÉ	6.377	94,20	597.780	0	-2.960	597.780	1,10%	SANOFI
ABN AMRO GROUP NV	HOLLANDE	FINANCIER	56.878	13,62	846.913	72.106	0	846.913	1,56%	ABN AMRO
AXA	FRANCE	FINANCIER	46.045	21,14	1.580.264	607.023	0	1.580.264	2,91%	AXA SA
SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCE	INDUSTRIEL	2.339	239,63	563.465	2.960	0	563.465	1,04%	SCHNEIDER ELECTRIC SE
SCOUT24 AG	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	10.062	61,03	856.276	242.213	0	856.276	1,58%	SCOUT24 AG
INFORMA PLC	G. BRETAGNE	COMMUNICATION	70.040	6,03	676.463	195.715	0	676.463	1,25%	INFORMA PLC
BRENTTAG AG	ALLEMAGNE	MATIÈRES PREMIÈRES	10.106	65,98	584.935	0	-81.835	584.935	1,08%	BRENTTAG AG
STELLANTIS NV (IM)	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	30.002	14,14	377.725	0	-46.390	377.725	0,70%	STELLANTIS NV
ADYEN NV	HOLLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	219	1.319,56	314.703	25.719	0	314.703	0,58%	ADYEN NV
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	20.125	34,12	631.925	0	-54.698	631.925	1,16%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
DAIMLER TRUCK HOLDING AG NUEVAS DIC 21GY	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	14.795	41,50	545.196	0	-68.725	545.196	1,00%	DAIMLER AG
DSV B	DANEMARK	INDUSTRIEL	3.847	1.143,69	788.785	198.026	0	788.785	1,45%	DSV B
ATLAS COPCO-AB	SUÈDE	INDUSTRIEL	55.996	123,68	825.131	176.134	0	825.131	1,52%	ATLAS COPCO AB
AUTO TRADER GROUP PLC	G. BRETAGNE	COMMUNICATION	59.616	8,81	571.892	0	-57.439	571.892	1,05%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.SSE PLC	G. BRETAGNE	UTILITÉS	30.868	19,13	598.950	0	-108.912	598.950	1,10%	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY
LONDON STOCK EXCHANGE	G. BRETAGNE	FINANCIER	4.231	112,96	577.593	5.390	0	577.593	1,06%	LONDON STOCK EXCHANGE
INDITEX	ESPAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	16.568	46,52	822.436	51.750	0	822.436	1,51%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
DSM-FIRMENICH AG	SUISSE	INDUSTRIEL	7.288	110,74	712.183	0	-94.863	712.183	1,31%	DSM-FIRMENICH AG
PUMA	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	13.096	58,44	580.939	0	-184.337	580.939	1,07%	PUMA SE
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	28.330	276,63	2.371.369	1.319.702	0	2.371.369	4,37%	NOVO NORDISK A/S
CRH PLC (LN)	IRLANDE	MATIÈRES PREMIÈRES	18.186	62,65	1.631.051	305.504	0	1.631.051	3,00%	CRH PLC
LUFTHANSA B (XETRA)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	88.730	5,97	547.996	18.488	0	547.996	1,01%	LUFTHANSA B
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	64.250	9,50	386.657	0	-223.589	386.657	0,71%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
AC.SCOR SE	FRANCE	FINANCIER	29.824	29,68	705.039	0	-180.259	705.039	1,30%	SCOR
KNORR-BREMSE AG	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	8.329	72,11	585.945	0	-14.627	585.945	1,08%	KNORR-BREMSE AG
DNB BANK ASA	NORVÈGE	FINANCIER	47.244	226,23	910.099	4.900	0	910.099	1,68%	DNB BANK ASA
SMURFIT WESTROCK PLC (LN)	IRLANDE	INDUSTRIEL	25.000	25,83	1.305.266	521.976	0	1.305.266	2,40%	SMURFIT WESTROCK PLC
HAVAS BV	HOLLANDE	COMMUNICATION	66.357	1,82	107.658	0	-13.112	107.658	0,20%	HAVAS BV

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
LOUIS HACHETTE GROUP CANAL+ SADIR	FRANCE FRANCE	COMMUNICATION COMMUNICATION	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
			2.135.329		52.008.130	12.163.439	-1.873.448	52.008.130	95,77%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

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



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, 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
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	41.000	98,63	40.585	23	0	40.462	0,07%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	41.000	98,74	40.624	22	0	40.506	0,07%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	14.000	98,06	13.796	20	0	13.749	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	35.000	99,24	34.837	12	0	34.747	0,06%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	35.000	99,14	34.857	15	0	34.712	0,06%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	35.000	99,21	34.871	11	0	34.735	0,06%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	21.000	99,16	20.871	5	0	20.828	0,04%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	14.000	97,91	13.726	8	0	13.715	0,03%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	42.000	99,32	41.762	5	0	41.721	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	14.000	98,07	13.749	8	0	13.738	0,03%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	7.000	97,91	6.860	1	0	6.854	0,01%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	20.000	99,42	19.979	17	0	19.902	0,04%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	35.000	98,71	34.621	10	0	34.557	0,06%	EUROPEAN UNION
			2.231.000		2.220.697	1.899	-1	2.198.121	4,23%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Europa

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 3, F.P

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 MAR 25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-400.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	2.200.000	0,00	259.292	0	0	0		EUREX
			1.800.000		259.292	0	0	0		