

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

1er Semestre 2025



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

Les marchés financiers ont connu un premier semestre 2025 très volatil. L'annonce des droits de douane du soi-disant « jour de la libération », le 2 avril, a provoqué une vague de ventes historique. L'indice boursier S&P 500 a chuté de plus de 10 % en deux jours. Le rendement des obligations du Trésor à 30 ans a bondi de 70 points de base en moins d'une semaine, juste avant l'annonce du moratoire de 90 jours. Ce délai de 90 jours a entraîné un net rebond des marchés. Les obligations souveraines ont bien résisté dans l'ensemble, notamment sur les segments courts. Cependant, les inquiétudes budgétaires liées à la proposition de budget expansionniste des États-Unis ont pesé sur les obligations du Trésor à long terme. Le dollar américain a enregistré sa pire performance sur un premier semestre depuis 1973, avec une chute de 13,8 % face à l'euro. Les prix du pétrole ont connu une très forte volatilité. L'un des meilleurs actifs du semestre a été l'or, en hausse de 25,3 %. Les indices boursiers allemand DAX (+20,1 %) et espagnol IBEX-35 (+20,7 %) ont mené la tendance depuis le début de l'année. En comparaison, le S&P 500 américain a progressé de 5,5 %.

Le fonds a enregistré une performance légèrement négative au premier semestre 2025, bien qu'il ait nettement

surperformé son indice de référence. La seule raison de cette évolution réside dans l'appréciation de l'euro face au dollar américain, devise dans laquelle est libellée une grande partie des actifs du portefeuille du fonds, bien que celui-ci soit évalué en euros. La dette européenne a pesé négativement sur la performance du fonds durant la période, principalement sur les segments moyen et long de la courbe des taux d'intérêt. À devise constante, la contribution de la dette américaine a été positive. Le portefeuille d'obligations, d'actifs à court terme et de liquidités a représenté près de 50 % du volume du fonds, avec une duration moyenne comprise entre 5 et 6 ans. La forte exposition aux actifs de dette privée a eu un effet positif par rapport à la dette publique. Les actions ont représenté entre 41 % et 45 % du fonds jusqu'à la correction du marché en avril, après quoi l'exposition a été relevée au niveau de l'indice de référence de long terme de 50 % jusqu'à la fin de la période. La forte pondération des actions américaines dans le portefeuille a empêché cette classe d'actifs de contribuer positivement à la performance du fonds. Cependant, le comportement du portefeuille a surpassé celui de son indice de référence, le MSCI World.

Fiche du Plan de Pensions

Catégorie Inverco	Actions Mixtes
Indice de Référence	50% MSDEWIN + 10% EGB0 + 10% QW1A + 10% LUATTRUU + 10% ERS0 + 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	Forvis Mazars Auditores, S.L.P
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS 76.432.876
Valeur de la part	EUROS 12,11367857
Nombre de porteurs de parts	4.319
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 2025 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,05%
Code Produit	533

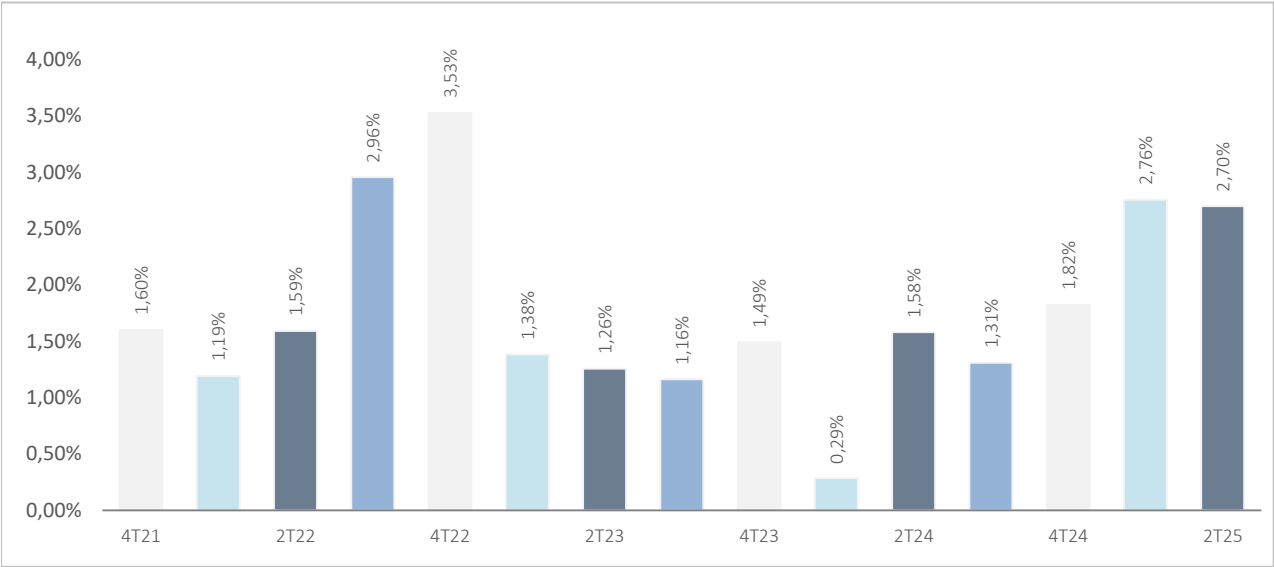
Pour plus de détails sur la répartition des commissions, cliquez ici et/ou consultez la cinquième page de ce document.



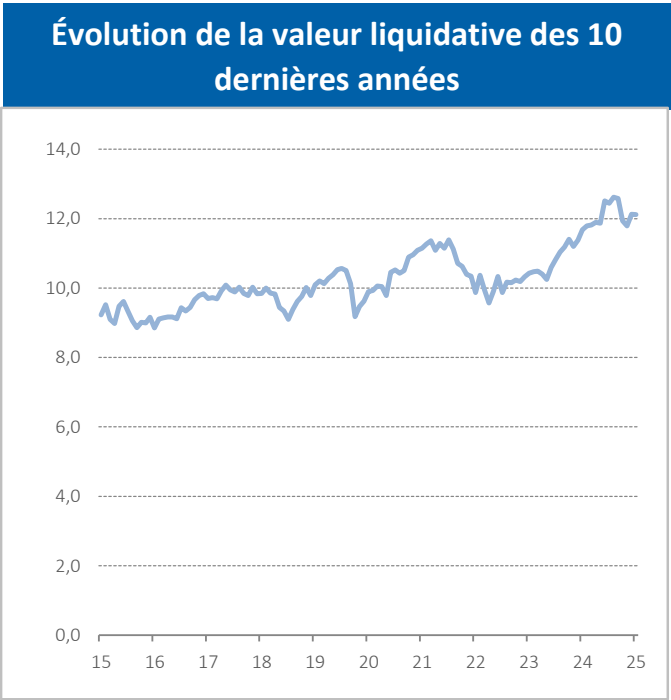
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Rendements historiques au

Volatilités historiques



Taux de rendement			
Mois	-0,10%	2024	14,95%
3 mois	1,49%	2023	9,66%
YTD25	-2,62%	2022	-13,35%
		2021	8,28%
		2020	-0,44%
Moyenne 3 ans	2,98%	2019	16,11%
Moyenne 5 ans	3,32%	2018	-7,94%
Moyenne 10 ans	3,59%	2017	4,74%
Moyenne 15 ans	3,64%	2016	1,14%
Moyenne 20 ans	2,85%	2015	6,70%

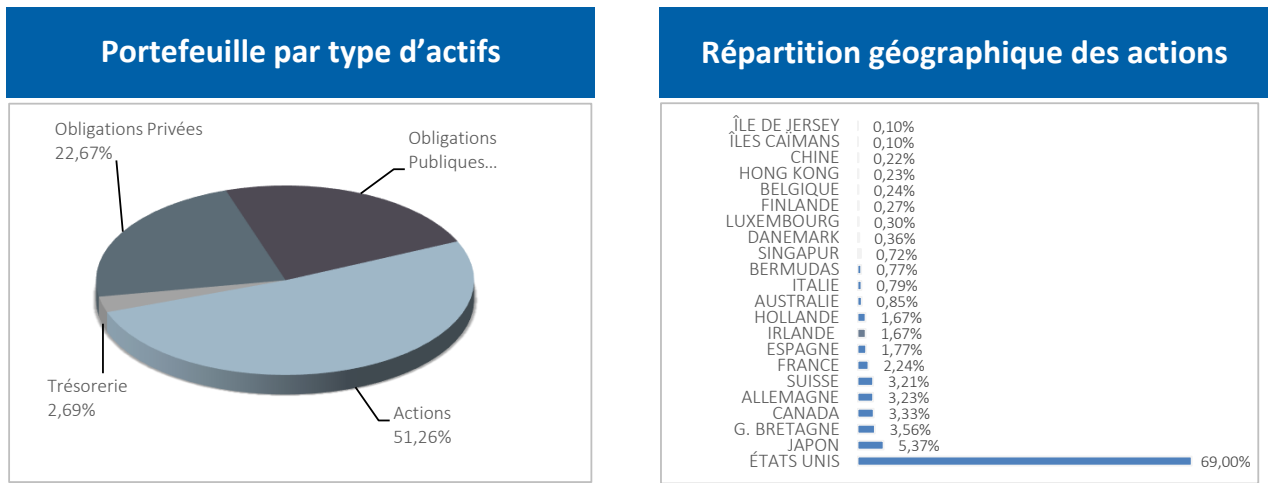


Source : élaboration propre
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0985

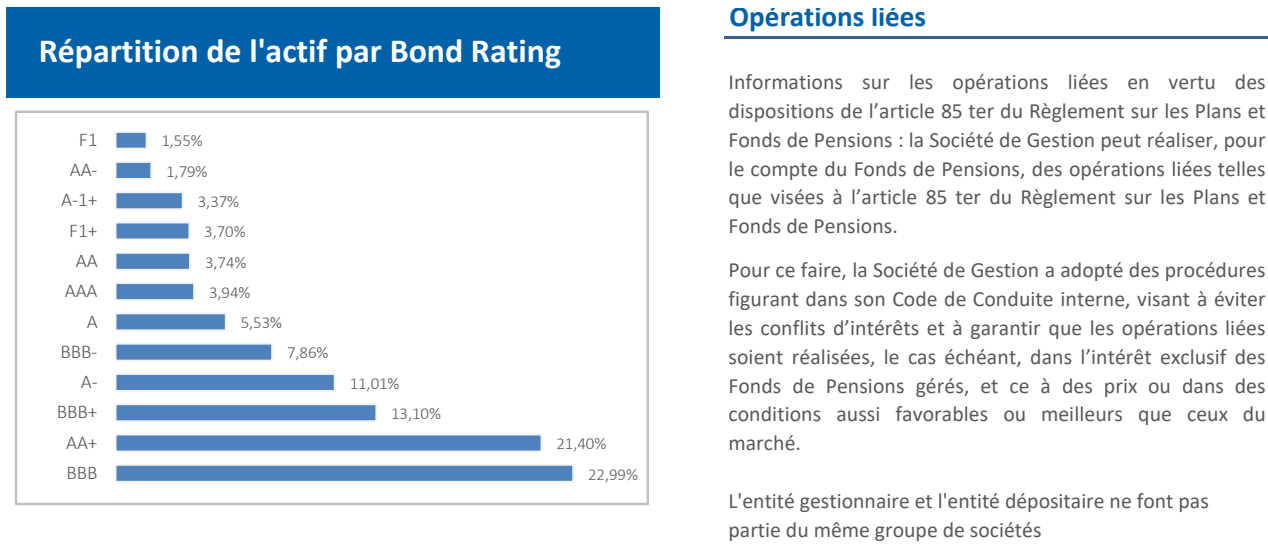


Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille au



Principales Valeurs			
Valeur	Pays	Secteur	%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,66%
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	2,57%
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,33%
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,06%
AMAZON.COM INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1,40%
AC.ALPHABET INC-CL A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1,28%
BROADCOM INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1,06%
FACEBOOK INC-A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1,05%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	1,02%
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANCIER	1,01%



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

Répartition des commissions et autres charges attribuables

Répartition des commissions

Concept	Pourcentage effectivement soutenu (1)					
	Période (2e trimestre 2025)			Cumul (1er semestre 2025)		
	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Frais de gestion directs	0,38%	0,00%	0,38%	0,75%	0,00%	0,75%
Frais de gestion indirects (2)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Frais de dépôt direct	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%
Frais de dépôt indirect	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Frais du régime (3)	0,02%	0,00%	0,02%	0,05%	0,00%	0,05%

- (1) Pourcentage effectivement pris en charge : pourcentage non annualisé correspondant au pourcentage du solde journalier moyen du compte de position du plan.
- (2) Frais de gestion indirects : la référence aux notions correspondant à ces frais sera reportée.
- (3) Répartition des dépenses imputées au Régime.
- (4) Les pourcentages sont arrondis à deux décimales, il se peut donc que certaines dépenses inférieures ne soient pas reflétées.
- Les frais de gestion sont calculés comme un pourcentage fixe du compte de position.
 - Ce plan ne peut supporter de frais de gestion indirects dus à l'investissement dans des organismes de placement collectif.
 - En aucun cas, le montant facturé au titre des frais de gestion directs et indirects ne peut excéder 1,50 % du compte de position du régime de retraite.

Répartition des dépenses

- Le plan prend en charge les dépenses suivantes : (voir la répartition dans le tableau ci-dessous)

Concept	Période (2e trimestre 2025) *	Cumul (1er semestre 2025) *
Services d'analyse financière	0,00%	0,00%
Utilisation de repères	0,00%	0,00%
Analyse de durabilité	0,00%	0,00%
Audit et autres services professionnels	0,00%	0,00%
Commission de contrôle des fonds et des plans	0,00%	0,00%
Règlement des opérations d'investissement	0,00%	0,00%
Revue financière actuarielle	0,00%	0,00%
Autres dépenses prises en charge par le régime ⁽¹⁾	0,02%	0,04%

- Comprend l'enregistrement de l'entreprise, les frais de notaire, les retenues à la source du pays d'origine et les frais bancaires.
- ⁽¹⁾ Les pourcentages sont arrondis à deux décimales, il se peut donc que certaines dépenses inférieures ne soient pas reflétées.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P 1er Semestre 2025

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALLEMAGNE	SANTÉ	2.036	46,33	99.051	4.730	0	99.051	0,10%	FRESENIUS MEDICAL CARE
AC.SCHLUMBERGER LTD	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	6.742	50,44	193.310	0	-125.201	193.310	0,20%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.214	30,51	112.129	43.628	0	112.129	0,12%	ABB
AC.CITIGROUP INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.588	68,35	403.494	51.556	0	403.494	0,42%	CITIGROUP INC
AC.PFIZER INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	4.379	30,64	90.044	0	-33.938	90.044	0,09%	PFIZER INC
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	2.835	35,03	124.016	8.190	0	124.016	0,13%	EXPERIAN GROUP
AC.ECOLAB INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	1.043	254,81	238.394	0	-6.511	238.394	0,25%	ECOLAB INC
AC.UNICREDIT SPA	ITALIE	FINANCIER	5.717	53,68	325.354	18.472	0	325.354	0,34%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLUKE KPN NV	HOLLANDE	COMMUNICATION	11.577	3,26	47.882	10.161	0	47.882	0,05%	KONINKLUKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	5.465	40,92	281.945	24.014	0	281.945	0,29%	UNILEVER
AC.KONINKLUKE AHOLD NV	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.317	33,50	259.754	14.652	0	259.754	0,27%	KONINKLUKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.RELX PLC	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	6.278	37,85	288.170	12.105	0	288.170	0,30%	REED ELSEVIER PLC
ACCS.BALL CORP US0584981064	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	2.391	51,57	113.767	150	0	113.767	0,12%	BALL CORP
AC.QUALCOMM INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.573	212,55	212.513	0	-96.814	212.513	0,22%	QUALCOMM INC
AC.WELLS FARGO	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.954	49,81	268.737	88.781	0	268.737	0,28%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	184	1.555,55	183.359	0	-81.940	183.359	0,19%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	4.643	30,89	198.163	54.742	0	198.163	0,21%	FRESENIUS SE & CO KGAA
BUREU VERITAS SA	FRANCE	INDUSTRIEL	2.516	28,25	72.813	1.737	0	72.813	0,08%	BUREAU VERITAS SA
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	307	500,96	208.023	54.228	0	208.023	0,22%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSE	SANTÉ	4.075	75,11	419.521	108.190	0	419.521	0,44%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	893	232,04	176.769	0	-30.440	176.769	0,18%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALLEMAGNE	COMMUNICATION	10.021	28,27	310.350	27.022	0	310.350	0,32%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SUISSE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.393	73,47	183.008	0	-2.292	183.008	0,19%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	978	320,82	304.178	5.681	0	304.178	0,32%	THE HOME DEPOT INC
BOOKING HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	90	2.459,69	441.991	232.174	0	441.991	0,46%	BOOKING HOLDINGS INC
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	779	178,03	123.191	1.478	0	123.191	0,13%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	1.210	302,46	334.707	0	-42.309	334.707	0,35%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.021	62,90	100.423	0	-26.703	100.423	0,10%	DAIMLER AG
BAYER AG (GR)	ALLEMAGNE	SANTÉ	3.886	26,81	99.229	0	-4.963	99.229	0,10%	BAYER AG
AXA	FRANCE	FINANCIER	7.344	20,00	306.024	159.117	0	306.024	0,32%	AXA SA
SIEMENS	ALLEMAGNE	INDUSTRIEL	1.228	226,35	267.274	0	-10.679	267.274	0,28%	SIEMENS AG
RIO TINTO	G. BRETAGNE	MATIÈRES PREMIÈRES	3.061	48,96	151.496	0	-27.222	151.496	0,16%	RIO TINTO
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BELGIQUE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.046	62,07	119.159	0	-7.828	119.159	0,12%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
IBERDROLA	ESPAGNE	UTILITIES	20.639	9,79	336.209	134.161	0	336.209	0,35%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIEL	3.400	2.250,45	50.141	636	0	50.141	0,05%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.731	163,06	353.877	0	-49.572	353.877	0,37%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ÉTATS UNIS	FINANCIER	2.189	134,71	538.342	255.587	0	538.342	0,56%	JP MORGAN BANK
FACEBOOK INC-A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1.652	555,80	1.034.353	162.367	0	1.034.353	1,08%	FACEBOOK
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	11.702	156,91	2.036.683	286.958	0	2.036.683	2,12%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.430	260,53	430.700	87.091	0	430.700	0,45%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	3.275	89,21	252.537	0	-17.029	252.537	0,26%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	3.945	113,30	415.005	5.080	0	415.005	0,43%	WALT DYSNEY CO
SCOUT24 AG	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	841	85,30	98.481	26.746	0	98.481	0,10%	SCOUT24 AG
ACS	ESPAGNE	INDUSTRIEL	3.320	36,01	195.714	76.159	0	195.714	0,20%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	2.868	81,29	240.908	18.099	0	240.908	0,25%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	259	259,41	61.345	0	-665	61.345	0,06%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.317	145,64	177.994	0	-3.869	177.994	0,19%	PROCTER & GAMBLE
DAIFUKU CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	2.500	3.820,03	55.044	0	-2.979	55.044	0,06%	DAIFUKU CO LTD
AC.BANK OF AMERICA CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.279	41,37	211.907	10.076	0	211.907	0,22%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	5.458	263,36	2.303.019	933.868	0	2.303.019	2,40%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	601	341,17	197.242	0	-10	197.242	0,21%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.098	85,76	132.270	0	-38.125	132.270	0,14%	PAYPAL HOLDINGS INC
COPART INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.131	59,75	130.331	0	-42.418	130.331	0,14%	COPART INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	654	138,63	147.762	60.546	0	147.762	0,15%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
AMPHENOL CORP	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1.247	80,91	104.461	14.765	0	104.461	0,11%	AMPHENOL CORP



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P 1er Semestre 2025

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	324.534	87.348	0	324.534	0,34%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	8.447	106,06	1.262.792	411.029	0	1.262.792	1,32%	ALPHABET INC
NVR INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	20	4.484,88	125.305	39.016	0	125.305	0,13%	NVR INC
AMERIPRISE FINANCIAL INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	567	477,55	256.717	18.169	0	256.717	0,27%	AMERIPRISE FINANCIAL INC
CIGNA CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	254	306,86	71.229	0	-3.550	71.229	0,07%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	1.946	96,01	118.758	0	-53.404	118.758	0,12%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	526	270,76	255.783	118.777	0	255.783	0,27%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANCE	SANTÉ	1.248	125,15	126.173	0	-30.010	126.173	0,13%	IPSEN SA
ARISTA NETWORKS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	4.525	87,47	392.723	29.971	0	392.723	0,41%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.360	49,80	141.442	80.754	0	141.442	0,15%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.747	83,27	214.386	0	-577	214.386	0,22%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	3.721	30,59	177.239	67.734	0	177.239	0,18%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
MCKESSON CORPORATION	ÉTATS UNIS	SANTÉ	541	484,32	336.295	87.261	0	336.295	0,35%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	106	355,78	50.530	14.847	0	50.530	0,05%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ÉTATS UNIS	SANTÉ	865	224,00	220.024	41.819	0	220.024	0,23%	AMERISOURCE BERGEN CORP
CBRE GROUP INC	ÉTATS UNIS	0	2.884	79,76	342.803	127.693	0	342.803	0,36%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.230	215,77	600.920	141.045	0	600.920	0,63%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	1.566	175,01	246.585	0	-11.702	246.585	0,26%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.437	200,64	1.384.089	0	-33.896	1.384.089	1,44%	AMAZON.COM INC
AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	174	632,22	104.467	0	-996	104.467	0,11%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	ÉTATS UNIS	SANTÉ	3.256	59,24	127.856	0	-55.902	127.856	0,13%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	598	354,96	679.318	478.115	0	679.318	0,71%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ÉTATS UNIS	SANTÉ	580	486,68	383.540	124.815	0	383.540	0,40%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	19.571	30,31	2.622.963	2.066.189	0	2.622.963	2,74%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	248	400,37	165.700	70.181	0	165.700	0,17%	INTUIT INC
METLIFE INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.726	74,52	117.748	0	-5.981	117.748	0,12%	METLIFE INC
AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLANDE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	929	324,66	235.546	0	-42.924	235.546	0,25%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPAGNE	FINANCIER	13.186	5,39	172.143	101.099	0	172.143	0,18%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
STEEL DYNAMICS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	941	145,58	102.184	0	-28.325	102.184	0,11%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.953	68,14	477.317	0	-25.016	477.317	0,50%	COCA-COLA
INDITEX	ESPAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.225	28,60	54.121	19.083	0	54.121	0,06%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	3.400	5.130,03	171.662	61.753	0	171.662	0,18%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
SUN LIFE FINANCIAL INC	CANADA	FINANCIER	1.684	89,52	95.123	0	-1.498	95.123	0,10%	SUN LIFE FINANCIAL INC
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIE	MATIÈRES PREMIÈRES	12.757	19,66	108.594	0	-48.583	108.594	0,11%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
EIFFAGE	FRANCE	INDUSTRIEL	543	124,29	64.753	0	-2.735	64.753	0,07%	EIFFAGE SA
AC.KONE OYJ-B	FINLANDE	INDUSTRIEL	2.420	53,26	135.230	6.341	0	135.230	0,14%	KONE OYJ B
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCIER	2.779	98,92	214.644	0	-39.695	214.644	0,22%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	815	297,13	290.691	63.486	0	290.691	0,30%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
FOX CORP	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.691	30,13	223.004	87.018	0	223.004	0,23%	FOX CORP
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRETAGNE	SANTÉ	2.981	28,04	91.112	14.182	0	91.112	0,10%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ÉTATS UNIS	ENERGIE	7.774	31,44	252.840	21.944	0	252.840	0,26%	BAKER HUGHES CO
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SINGAPUR	FINANCIER	10.100	37,05	243.321	0	-14.435	243.321	0,25%	UNITED OVERSEAS BANK LTD
HYDRO ONE LTD	CANADA	UTILITIES	1.827	34,26	55.888	10.705	0	55.888	0,06%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	CONSOMMATION CYCLIQUE	935	133,80	131.293	44.429	0	131.293	0,14%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIE	MATIÈRES PREMIÈRES	909	111,62	54.251	0	-11.476	54.251	0,06%	RIO TINTO LTD
31 GRP	G. BRETAGNE	FINANCIER	6.898	14,53	331.346	217.339	0	331.346	0,35%	31 GRP
VERISIGN INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	669	230,38	163.898	16.356	0	163.898	0,17%	VERISIGB
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPON	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	900	19.739,86	147.367	32.164	0	147.367	0,15%	TOKYO ELECTRON LTD
TESCO PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	60.451	2,62	282.836	104.231	0	282.836	0,29%	TESCO PLC
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I	ÉTATS UNIS	SANTÉ	271	221,80	50.300	0	-2.451	50.300	0,05%	WEST PHARMACEUTICAL SERVICES I
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDE	INDUSTRIEL	982	192,79	364.376	185.490	0	364.376	0,38%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
ZILLOW GROUP INC	ÉTATS UNIS	0	863	84,75	51.282	0	-18.398	51.282	0,05%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	2.209	103,66	314.814	105.507	0	314.814	0,33%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.458	99,57	1.042.432	633.959	0	1.042.432	1,09%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.366	135,72	258.752	0	-41.844	258.752	0,27%	KIMBERLY-CLARK CORP



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P 1er Semestre 2025

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
KLA CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	209	388,31	158.810	84.463	0	158.810	0,17%	KLA CORP
FAIR ISAAC CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	189	756,84	293.074	162.033	0	293.074	0,31%	FAIR ISAAC CORP
SINGAPORE AIRLINES LTD	SINGAPUR	INDUSTRIEL	12.200	6,29	56.905	5.681	0	56.905	0,06%	SINGAPORE AIRLINES LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCIER	15.400	77,30	117.848	0	-22.021	117.848	0,12%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANCIER	6.000	2.133,09	128.982	46.995	0	128.982	0,13%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIEL	7.100	2.634,59	156.660	36.451	0	156.660	0,16%	SONY CORPORATION
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPON	FINANCIER	12.400	991,20	145.457	65.936	0	145.457	0,15%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	COMMUNICATION	4.600	2.215,44	67.484	1.548	0	67.484	0,07%	KDDI CORP
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	431	272,92	125.538	18.699	0	125.538	0,13%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	9.000	1.130,23	74.242	10.362	0	74.242	0,08%	HONDA MOTOR CO LTD
TALANX AG	ALLEMAGNE	FINANCIER	769	59,16	84.513	39.017	0	84.513	0,09%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCIER	608	365,69	175.283	0	-27.867	175.283	0,18%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	470	523,56	210.231	0	-12.026	210.231	0,22%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	ÉTATS UNIS	CONSUMMATION CYCLIQUE	4.696	68,39	389.518	89.515	0	389.518	0,41%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	CONSUMMATION CYCLIQUE	3.600	6.186,49	137.507	0	-326	137.507	0,14%	KAO CORP LTD
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIE	3.552	32,96	98.626	18.418	0	98.626	0,10%	KEYERA CORP
HOYA CORP	JAPON	SANTÉ	700	14.962,99	71.036	4.840	0	71.036	0,07%	HOYA CORP
JABIL INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.738	153,28	321.555	66.529	0	321.555	0,34%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANCIER	8.100	3.123,14	191.327	32.923	0	191.327	0,20%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANCIER	5.400	4.214,45	195.208	53.469	0	195.208	0,20%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSUMMATION CYCLIQUE	300	34.896,98	87.881	21.716	0	87.881	0,09%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.065	29,29	123.657	14.645	0	123.657	0,13%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	0	644	210,59	95.317	4.996	0	95.317	0,10%	FIRSTSERVICE CORP
TENARIS SA	LUXEMBOURG	ENERGIE	4.319	15,62	68.996	1.512	0	68.996	0,07%	TENARIS
PANDORA A/S	DANEMARK	CONSUMMATION CYCLIQUE	1.227	917,28	182.969	32.039	0	182.969	0,19%	PANDORA A/S
SYNCHRONY FINANCIAL	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.773	29,76	326.842	169.807	0	326.842	0,34%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCE	UTILITIES	18.259	15,83	363.811	74.808	0	363.811	0,38%	ENGIE SA
GIVAUDAN	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	23	4.061,01	94.571	0	-1.335	94.571	0,10%	GIVAUDAN SA
TOAST INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	2.314	34,57	86.940	13.229	0	86.940	0,09%	TOAST INC
GODADDY INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.993	122,05	304.421	79.983	0	304.421	0,32%	GODADDY INC
LINDT & SPRUENGLI	SUISSE	CONSUMMATION CYCLIQUE	1	113.286,36	141.520	23.430	0	141.520	0,15%	LINDT & SPRUENGLI
CARLISLE COS INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	622	372,35	197.022	0	-21.076	197.022	0,21%	CARLISLE COS INC
WILLIAMS-SONOMA INC	ÉTATS UNIS	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	458	143,92	63.473	1.402	0	63.473	0,07%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.507	93,51	240.018	19.259	0	240.018	0,25%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	2.595	47,30	123.495	15.360	0	123.495	0,13%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.685	73,45	267.553	12.660	0	267.553	0,28%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
REXEL SA	FRANCE	INDUSTRIEL	5.281	27,96	138.045	0	-9.605	138.045	0,14%	REXEL SA
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.094	249,19	289.085	38.229	0	289.085	0,30%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALLEMAGNE	FINANCIER	169	484,06	93.051	11.244	0	93.051	0,10%	MUNICH RE
SCHINDLER	SUISSE	INDUSTRIEL	632	247,14	199.584	34.493	0	199.584	0,21%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	531	243,20	116.215	534	0	116.215	0,12%	RESMED INC
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.399	75,23	92.604	0	-1.673	92.604	0,10%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	440	270,52	115.548	8.923	0	115.548	0,12%	AUTODESK INC
DOORDASH INC	ÉTATS UNIS	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	1.153	177,53	241.109	46.096	0	241.109	0,25%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.419	84,13	140.749	0	-53.140	140.749	0,15%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.332	106,74	140.519	5.072	0	140.519	0,15%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	4.015	81,17	310.314	0	-163	310.314	0,32%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETAGNE	FINANCIER	10.344	8,85	125.425	15.797	0	125.425	0,13%	WISE PLC
EMCOR GROUP INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	369	482,36	167.433	1.915	0	167.433	0,17%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ÉTATS UNIS	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	397	172,31	73.407	8.236	0	73.407	0,08%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ÉTATS UNIS	UTILITIES	1.257	98,58	107.005	0	-11.048	107.005	0,11%	CONSOLIDATED EDISON INC
LAM RESEARCH CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	3.059	74,66	252.592	40.813	0	252.592	0,26%	LAM RESEARCH CORP
FOX CORP B	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	2.168	47,60	94.953	0	-3.979	94.953	0,10%	FOX CORP
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	SINGAPUR	UTILITIES	13.500	5,54	61.884	8.857	0	61.884	0,06%	SEMBCORP INDUSTRIES LTD
HOWMET AEROSPACE INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.969	124,69	310.893	75.519	0	310.893	0,32%	HOWMET AEROSPACE INC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P 1er Semestre 2025

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
ROBINHOOD MARKETS INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	793	74,60	62.985	11.068	0	62.985	0,07%	ROBINHOOD MARKETS INC
CENTENE CORP	ÉTATS UNIS	SANTÉ	3.386	65,44	155.911	0	-56.533	155.911	0,16%	CENTENE CORP
AJINOMOTO CO INC	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.400	3.092,93	171.115	28.312	0	171.115	0,18%	AJINOMOTO CO INC
SHIONOGI & CO LTD	JAPON	SANTÉ	5.800	2.193,48	89.000	8.977	0	89.000	0,09%	SHIONOGI & CO LTD
NITTO DENKO CORP	JAPON	MATIÈRES PREMIÈRES	5.300	2.937,06	87.520	0	-10.393	87.520	0,09%	NITTO DENKO CORP
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	145	532,19	67.524	0	-6.349	67.524	0,07%	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	11.500	1.876,46	131.124	0	-3.482	131.124	0,14%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
BANCO BPM SPA	ITALIE	FINANCIER	7.487	8,87	74.211	7.775	0	74.211	0,08%	BANCO BPM SPA
VEEVA SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	1.172	233,75	286.312	24.052	0	286.312	0,30%	VEEVA SYSTEMS INC
PALO ALTO NETWORKS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	559	199,67	97.040	0	-9.809	97.040	0,10%	PALO ALTO NETWORKS INC
SUBARU CORP	JAPON	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	4.100	2.818,08	61.010	0	-11.666	61.010	0,06%	SUBARU CORP
DOVER CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.047	204,43	162.739	0	-42.160	162.739	0,17%	DOVER CORP
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.205	121,25	254.987	0	-961	254.987	0,27%	PALANTIR TECHNOLOGIES INC
AIRBNB INC-CLASS A	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.425	139,92	272.240	0	-46.169	272.240	0,28%	AIRBNB INC
CROWN HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	919	88,28	80.282	2.618	0	80.282	0,08%	CROWN HOLDINGS INC
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LUXEMBOURG	COMMUNICATION	127	562,00	82.669	19.788	0	82.669	0,09%	SPOTIFY TECHNOLOGY SA
TRIMBLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.957	67,79	126.136	3.891	0	126.136	0,13%	TRIMBLE INC
UBER TECHNOLOGIES INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.923	71,61	152.199	25.297	0	152.199	0,16%	UBER TECHNOLOGIES INC
EXELON CORP	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	5.758	43,90	212.085	0	-16.991	212.085	0,22%	EXELON CORP
ENBRIDGE INC	CANADA	ENERGIE	3.866	61,78	148.821	0	-3.607	148.821	0,16%	ENBRIDGE INC
METRO INC/CN	CANADA	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.685	92,52	112.364	12.874	0	112.364	0,12%	METRO INC/CN
EXPEDIA INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	583	162,30	83.422	0	-3.769	83.422	0,09%	EXPEDIA
SCHINDLER HOLDING AG-REG	SUISSE	INDUSTRIEL	186	275,73	57.245	3.785	0	57.245	0,06%	SCHINDLER HOLDING AG
AC.EDWARDS LIFESCIENCES CORP	ÉTATS UNIS	SANTÉ	3.801	70,38	252.179	12.284	0	252.179	0,26%	EDWARDS LIFESCIENCES CORP
ROYAL BANK OF CANADA	CANADA	FINANCIER	3.495	159,64	391.026	35.423	0	391.026	0,41%	ROYAL BANK OF CANADA
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	1.232	71,17	57.449	0	-23.349	57.449	0,06%	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC
SWISS PRIME SITE AG	SUISSE	0	633	110,31	80.502	4.961	0	80.502	0,08%	SWISS PRIME SITE AG
FERROVIAL S.E	HOLLANDE	INDUSTRIEL	3.756	40,28	169.997	18.698	0	169.997	0,18%	FERROVIAL SA
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	CHINE	INDUSTRIEL	30.500	29,37	113.053	11.640	0	113.053	0,12%	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD
OBIC CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	2.700	4.701,76	89.618	11.709	0	89.618	0,09%	OBIC CO LTD
TMX GROUP LTD	CANADA	INDUSTRIEL	2.301	49,99	82.796	9.748	0	82.796	0,09%	TMX GROUP LTD
SAGE GROUP PLC/THE	G. BRETAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	8.205	11,62	119.625	8.855	0	119.625	0,12%	SAGE GROUP PLC/THE
AC.AENA SME SA	ESPAGNE	INDUSTRIEL	5.930	23,01	134.374	0	-2.085	134.374	0,14%	AENA SME SA
EXOR NV (NA)	HOLLANDE	FINANCIER	699	85,70	59.834	0	-68	59.834	0,06%	EXOR NV
TE CONNECTIVITY PLC	IRLANDE	COMMUNICATION	1.719	153,75	245.959	10.994	0	245.959	0,26%	TE CONNECTIVITY PLC
AGNICO EAGLE MINES LTD CN	CANADA	MATIÈRES PREMIÈRES	466	161,26	47.131	0	-804	47.131	0,05%	AGNICO EAGLE MINES LTD
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	CANADA	FINANCIER	2.181	91,11	131.422	4.434	0	131.422	0,14%	CIBC
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.244	46,25	58.473	7.326	0	58.473	0,06%	INTERACTIVE BROKERS GROUP INC
DOLLARAMA INC	CANADA	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	891	169,14	106.574	10.443	0	106.574	0,11%	DOLLARAMA INC
HEIDELBERG MATERIALS AG	ALLEMAGNE	MATIÈRES PREMIÈRES	512	186,37	102.118	6.695	0	102.118	0,11%	HEIDELBERGCEMENT AG
AC.BOUYGUES	FRANCE	INDUSTRIEL	1.500	37,79	57.600	909	0	57.600	0,06%	BOUYGUES SA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.060	157,50	191.313	44.235	0	191.313	0,20%	CAPITAL ONE FINANCIAL CO
MONDELEZ INTERNATIONAL-W/I	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	4.456	66,72	254.925	0	-8.662	254.925	0,27%	MONDELEZ INTERNATIONAL
DANAHER CORPORATION	ÉTATS UNIS	SANTÉ	1.210	194,64	202.764	0	-6.605	202.764	0,21%	DANAHER CORP
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JAPON	FINANCIER	20.900	1.056,69	135.503	337	0	135.503	0,14%	DAI-ICHI LIFE INSURANCE
ZOETIS INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.870	170,58	247.387	0	-32.556	247.387	0,26%	ZOETIS INC
AERCAP HOLDINGS NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	1.002	116,77	99.450	0	-3.236	99.450	0,10%	AERCAP HOLDINGS NV
CORTEVA INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.008	71,89	126.953	265	0	126.953	0,13%	CORTEVA INC
DENSO CORP	JAPON	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	14.600	1.929,24	168.457	0	-2.674	168.457	0,18%	DENSO CORP
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUSTRALIE	FINANCIER	11.691	23,91	152.340	0	-6.552	152.340	0,16%	QBE INSURANCE GROUP LTD
APPROVIN CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	467	421,81	138.686	0	-34.190	138.686	0,14%	APPROVIN CORP
QANTAS AIRWAYS LTD	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	18.700	10,69	111.887	0	-1.812	111.887	0,12%	QANTAS AIRWAYS LTD
KINROSS GOLD CORP	CANADA	MATIÈRES PREMIÈRES	3.998	21,16	52.987	0	-1.231	52.987	0,06%	KINROSS GOLD
TC ENERGY CORP	CANADA	UTILITIES	3.158	70,28	130.879	0	-11.372	130.879	0,14%	TC ENERGY CORP
DYNATRACE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.520	55,29	71.189	0	-2.567	71.189	0,07%	DYNATRACE INC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Dinámico

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 18, F.P 1er Semestre 2025

Actions										
Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
APTIV PLC	ÎLE DE JERSEY	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	870	66,32	50.348	0	-287	50.348	0,05%	APTIV PLC
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES L	JAPON	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	5.500	2.983,91	100.697	987	0	100.697	0,11%	SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES L
WH GROUP LTD	ÎLES CAÏMANS	CONSOMMATION CYCLIQUE	64.500	7,35	52.934	0	-8	52.934	0,06%	WH GROUP LTD
AC.AMERICAN EXPRESS COMPANY	ÉTATS UNIS	FINANCIER	974	301,66	263.555	5.704	0	263.555	0,27%	AMERICAN EXPRESS
			921.997		50.513.242	10.594.332	-1.639.107	50.513.242	52,68%	



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
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	469.000	69,55	222.986	0	-103.813	222.386	0,23%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	419.000	100,30	395.235	0	-28.378	391.894	0,41%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	430.000	91,02	311.152	0	-85.054	306.334	0,32%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	254.000	94,50	207.767	0	-34.755	205.282	0,22%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDE	GOUVERNEMENTAL	178.000	95,16	151.864	0	-18.373	151.018	0,16%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	197.000	91,93	174.174	0	-7.885	173.219	0,18%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	286.000	90,28	242.248	0	-18.571	239.621	0,25%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	753.000	98,30	748.498	1.485	0	741.721	0,78%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	455.000	87,28	291.949	0	-105.766	291.364	0,30%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	825.000	87,42	724.710	0	-4.579	716.602	0,76%	BUONI POLIENNALI DEL TES
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	323.000	98,33	320.862	0	-93	317.505	0,33%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	640.000	84,98	488.722	0	-60.578	483.295	0,51%	BUONI POLIENNALI DEL TES
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	661.674	63,59	377.214	0	-106.207	370.657	0,39%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	640.467	71,39	408.939	0	-113.123	406.481	0,43%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	564.968	71,54	393.101	0	-68.297	386.530	0,41%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	558.181	77,08	407.245	0	-85.174	404.902	0,42%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	1.068.858	91,17	1.006.308	0	-116.909	990.243	1,05%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	992.511	90,86	916.830	0	-119.194	916.662	0,96%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	903.440	95,77	842.686	0	-157.461	831.843	0,88%	US TREASURY N/B
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	200.000	99,89	212.060	5.807	0	205.591	0,22%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	257.000	98,57	262.336	7.586	0	260.910	0,27%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	231.000	88,41	179.275	0	-28.980	175.237	0,19%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	873.749	85,25	759.656	0	-71.691	748.795	0,79%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ÉTATS UNIS	UTILITIES	508.980	97,10	505.387	0	-28.289	500.500	0,53%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROATIE	GOUVERNEMENTAL	160.000	99,69	172.106	12.308	0	171.811	0,18%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	218.000	93,32	210.841	5.223	0	208.665	0,22%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIE	GOUVERNEMENTAL	195.000	100,13	205.016	8.947	0	204.209	0,21%	REPUBLIC OF LATVIA
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	250.000	99,80	257.448	6.495	0	255.990	0,27%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	486.000	101,22	491.880	0	-4.842	487.078	0,51%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	111.000	98,66	110.988	12	0	109.523	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 08/08/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	112.000	98,78	111.779	56	0	110.690	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	146.000	102,70	140.652	0	-9.559	140.385	0,15%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,48	88.693	7	0	86.668	0,09%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/09/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	73.000	98,40	72.745	72	0	71.900	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	91.000	98,64	90.925	25	0	89.785	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	73.000	98,57	72.968	16	0	71.969	0,08%	BELGIUM KINGDOM
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	55.000	98,25	54.871	40	0	54.080	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	56.000	98,16	55.788	64	0	55.035	0,06%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 10/10/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	37.000	98,27	36.803	49	0	36.410	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	68.000	98,53	67.845	42	0	67.039	0,07%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/11/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	84.000	99,02	83.425	21	0	83.200	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	93.000	98,16	92.374	127	0	91.414	0,10%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	37.000	98,07	36.805	46	0	36.333	0,04%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	73.000	97,96	72.477	127	0	71.636	0,08%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/12/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	51.000	99,02	50.578	2	0	50.504	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
LAND NIEDERSACHSEN 0% 15.09.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	19.000	98,41	18.922	24	0	18.721	0,02%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 17/07/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	93.000	98,80	92.924	27	0	91.910	0,10%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,75%19/01/2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,28	91.633	236	0	90.651	0,10%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	73.000	98,78	72.996	4	0	72.109	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/09/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,53	87.667	81	0	86.788	0,09%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 15/09/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,56	91.875	119	0	90.797	0,10%	KFW
LAND BADEN-WUERTEMTEMBERG 0,625% 22/01/26	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	55.000	98,11	54.692	153	0	54.114	0,06%	LAND BADEN-WUERTEMTEMBERG
EFSS 1,5% 15/12/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	74.000	99,24	74.436	135	0	73.571	0,08%	EFSS



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% 30/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	56.000	98,80	55.914	20	0	55.349	0,06%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 16/01/2026	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	55.000	98,09	54.421	68	0	54.017	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
EURO STABILITY MECHANISM 1% 23/09/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	93.000	99,14	93.516	96	0	92.299	0,10%	EURO STABILITY MECHANISM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,74	91.719	60	0	90.899	0,10%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/01/2026	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	56.000	97,87	55.380	114	0	54.922	0,06%	FRENCH REPUBLIC
EFSS 0,4% 26/01/2026	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	101.000	98,51	100.274	119	0	99.618	0,10%	EFSS
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/02/2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	37.000	97,82	36.566	58	0	36.250	0,04%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/08/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	75.000	98,86	74.848	28	0	74.170	0,08%	EUROPEAN UNION
TREASURY CERTIFICATES 0% 15/01/26	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	37.000	97,96	36.611	62	0	36.307	0,04%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/12/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	56.000	98,20	55.540	83	0	55.074	0,06%	FRENCH REPUBLIC
LANDWIRTSCH RENTENBANK 0,25 29/08/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	75.000	98,84	74.956	62	0	74.188	0,08%	LANDWIRTSCH. RENTENBANK
ESM TBILL 0,00% 21/08/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,87	91.749	44	0	91.008	0,10%	EURO STABILITY MECHANISM
FREISTAAT SACHSEN 0,01% 06/08/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	148.000	98,78	147.744	89	0	146.281	0,15%	FREISTAAT SACHSEN
LAND NIEDERSACHSEN 0,375% 09.01.2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,22	91.357	166	0	90.532	0,10%	LAND NIEDERSACHSEN
CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	97,84	98.733	164	0	98.005	0,10%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/01/2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	67.000	98,48	66.312	42	0	66.022	0,07%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/02/2026	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	19.000	97,85	18.759	27	0	18.619	0,02%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/02/2026	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	34.000	98,58	33.608	12	0	33.530	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 18/09/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	65.000	98,94	64.724	40	0	64.352	0,07%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/03/2026	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	89.000	97,74	87.825	205	0	87.196	0,09%	EUROPEAN UNION
LAND NIEDERSACHSEN 0,01% 17.03.2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	68.000	97,68	67.054	183	0	66.603	0,07%	LAND NIEDERSACHSEN
US TREASURY N/B T 4,125 31/10/2027	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	2.481.278	100,21	2.535.554	0	-280.726	2.493.975	2,64%	US TREASURY N/B
BELGIUM KINGDOM 0,1 22/06/2030	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	225.000	87,92	200.341	2.381	0	200.196	0,21%	BELGIUM KINGDOM
SAARLAND 2,48% 03/07/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	100.000	100,00	100.827	0	0	100.000	0,11%	SAARLAND
TREASURY CERTIFICATES 0% 14/08/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	70.000	98,99	69.836	34	0	69.329	0,07%	BELGIUM KINGDOM
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	69.000	99,22	68.897	21	0	68.485	0,07%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,59	50.627	48	0	50.327	0,05%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/09/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	86.000	98,86	85.610	65	0	85.088	0,09%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/09/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	89.000	98,84	88.687	61	0	88.026	0,09%	EUROPEAN UNION
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/12/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,43	50.558	62	0	50.261	0,05%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,5 15/10/25	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	70.000	101,23	72.745	94	0	70.956	0,08%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
LAND BERLIN 0,625% 20/03/2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	103.000	98,74	102.168	78	0	101.778	0,11%	LAND BERLIN
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/08/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	88.000	98,93	87.732	49	0	87.105	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/03/2026	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,60	50.341	7	0	50.292	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	83.000	99,45	82.842	8	0	82.551	0,09%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	81.000	99,41	80.908	13	0	80.538	0,08%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH GOVERNMENT 0,875 15/09/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	80.000	99,52	80.370	18	0	79.637	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 12/03/26	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	33.000	98,36	32.560	0	-4	32.454	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/10/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	80.000	98,99	79.517	21	0	79.209	0,08%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 23.10.2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	81.000	98,92	80.500	26	0	80.155	0,08%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 03.10.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	99.000	98,99	98.506	50	0	98.049	0,10%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 10.04.2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	49.000	98,02	48.267	27	0	48.059	0,05%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,5 15/04/27	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	124.000	102,79	128.192	186	0	127.646	0,13%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	185.000	105,27	199.065	1.782	0	196.535	0,21%	REPUBLIC OF ITALY
BELGIUM KINGDOM 0,8% 22/06/2028	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	203.000	96,38	195.332	0	-424	195.228	0,20%	BELGIUM KINGDOM
HELLENIC REPUBLIC 3,375% 15/06/2034	GRÈCE	GOUVERNEMENTAL	111.000	99,97	112.986	1.854	0	112.824	0,12%	HELLENIC REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	86.000	99,42	85.967	10	0	85.508	0,09%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 03/07/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	86.000	99,43	85.996	7	0	85.517	0,09%	EURO STABILITY MECHANISM
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/10/2025	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	33.000	99,04	32.791	0	0	32.684	0,03%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,00% 06/11/203	0	GOUVERNEMENTAL	159.000	100,10	163.477	1.218	0	160.374	0,17%	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND
EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	485.000	98,71	486.904	1.128	0	479.881	0,51%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 07.08.2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	84.000	99,49	83.838	12	0	83.583	0,09%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 12/02/26	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	33.000	98,54	32.605	0	-6	32.510	0,03%	BELGIUM KINGDOM



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% 08.05.2026	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	34.000	98,12	33.450	12	0	33.374	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/04/2026	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	67.000	98,19	65.965	0	-10	65.779	0,07%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/11/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	67.000	98,95	66.497	19	0	66.314	0,07%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	53.000	99,13	52.669	13	0	52.554	0,05%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 2 15/10/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	101.000	99,90	102.414	50	0	100.951	0,11%	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03.09.2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	84.000	99,47	83.713	7	0	83.557	0,09%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 07.11.2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	100.000	99,03	99.307	0	-3	99.022	0,10%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 20.11.2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	87.000	99,00	86.333	11	0	86.143	0,09%	EURO STABILITY MECHANISM
ESM TBILL 0,00% 18/12/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	67.000	99,05	66.386	0	-1	66.364	0,07%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 05.06.2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	34.000	98,18	33.390	0	-1	33.381	0,03%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05.06.2026	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	68.000	98,08	66.790	8	0	66.700	0,07%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 15/06/2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	68.000	98,18	66.771	0	-6	66.753	0,07%	KFW
EUROBANK SA 5,875% 28/11/2029	GRÈCE	GOUVERNEMENTAL	645.000	108,75	724.075	348	0	701.786	0,76%	EUROBANK SA
TREASURY CERTIFICATES 0% 14/05/26	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	34.000	98,25	33.429	0	-9	33.397	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20.08.2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	51.000	99,59	50.864	2	0	50.792	0,05%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/06/2026	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,14	50.054	0	-12	50.040	0,05%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20.05.2026	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	85.000	98,20	83.549	0	-14	83.455	0,09%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 08.05.2026	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	85.000	98,24	83.604	0	-19	83.488	0,09%	EUROPEAN UNION
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 08.06.2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	101.000	98,55	99.614	0	-2	99.533	0,10%	LAND NIEDERSACHSEN
KFW 2,875% 29.05.2026	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	85.000	100,93	85.927	0	-27	85.765	0,09%	KFW
TREASURY CERTIFICATES 0% 16.10.2025	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	34.000	99,34	33.806	0	-3	33.774	0,04%	BELGIUM KINGDOM
			24.931.105		22.914.385	60.806	-1.658.808	22.668.963	23,90%	



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	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	673.000	90,52	653.502	21.273	0	630.474	0,68%	PROSUS NV
AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCE	Finanzas	FINANCIER	560.000	97,38	577.253	12.309	0	557.662	0,60%	AXA SA
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	210.378	98,71	213.462	0	-26.491	211.123	0,22%	US BANCORP
EQUINIX INC 3.2% VTO.18.11.2029	ÉTATS UNIS	Inmobiliario	0	347.803	89,15	331.269	0	-28.777	329.057	0,35%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	360.528	85,61	325.457	0	-32.544	323.628	0,34%	UNION PACIFIC CORP
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ÉTATS UNIS	Tecnología de la información	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	475.048	79,07	385.098	0	-42.394	379.776	0,40%	ORACLE CORP
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	617.562	72,52	425.461	0	-66.734	418.371	0,44%	AT&T INC
UBS GROUP AG 4,75% 17/03/2032	SUISSE	Finanzas	FINANCIER	610.000	105,25	663.963	14.520	0	656.555	0,69%	UBS GROUP AG
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALLEMAGNE	Salud	SANTÉ	560.000	101,69	596.143	24.288	0	593.739	0,62%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	129.790	109,98	140.983	0	-15.018	139.874	0,15%	DOW CHEMICAL
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ÉTATS UNIS	Productos de consumo básico	CONSUMMATION CYCLIQUE	212.075	84,92	186.076	0	-7.958	182.324	0,19%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIE	Productos de consumo básico	CONSUMMATION CYCLIQUE	635.000	100,20	712.418	45.637	0	681.912	0,74%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4.11 09/15/28	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	310.478	97,41	313.065	0	-17.323	308.716	0,33%	BROADCOM INC
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ÉTATS UNIS	Energía	ENERGIE	171.357	95,87	172.745	0	-9.127	170.694	0,18%	CHENIERE ENERGY INC
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ÉTATS UNIS	Productos de consumo básico	CONSUMMATION CYCLIQUE	271.456	98,24	293.393	0	-4.840	291.212	0,31%	JM SMUCKER
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	341.865	104,50	366.865	0	-27.273	361.247	0,38%	BANK OF AMERICA CORP
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ÉTATS UNIS	Industrial	INDUSTRIEL	565.000	101,77	594.397	2.636	0	577.642	0,62%	AUTOLIV INC
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ÉTATS UNIS	Productos de consumo no básico	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	441.116	96,02	408.255	0	-59.799	401.773	0,43%	HOME DEPOT INC/THE
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIE	Industrial	INDUSTRIEL	580.000	100,86	592.424	5.951	0	590.957	0,62%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	ÉTATS UNIS	Energía	ENERGIE	103.493	70,39	70.002	0	-10.498	68.532	0,07%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
NOVO NORDISK A/S 3,375% 21.05.2034	HOLLANDE	Salud	SANTÉ	530.000	100,03	536.763	4.622	0	534.786	0,56%	NOVO NORDISK A/S
ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	HOLLANDE	Finanzas	FINANCIER	455.000	101,98	502.061	20.277	0	484.292	0,52%	ACHMEA BV
HAMBURG COMMERCIAL BANK 4,75% 02.05.2029	ALLEMAGNE	Finanzas	FINANCIER	545.000	100,29	580.397	29.688	0	576.284	0,61%	HAMBURG COMMERCIAL BANK
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLLANDE	Industrial	INDUSTRIEL	563.000	101,62	584.553	11.118	0	583.262	0,61%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	419.909	100,35	435.596	0	-33.678	429.789	0,45%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDE	Finanzas	FINANCIER	599.000	100,21	618.910	18.353	0	618.631	0,65%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5.831% 19/04/2035	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	326.596	102,59	346.287	0	-28.469	342.582	0,36%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	381.735	101,97	404.516	0	-23.745	400.503	0,42%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	184.081	100,43	191.688	0	-14.867	188.534	0,20%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	335.079	100,18	343.414	0	-26.920	342.394	0,36%	CITIGROUP INC
LOGICOR FINANCING SARL 4,25% 18/07/2029	LUXEMBOURG	Finanzas	FINANCIER	323.000	100,35	345.743	8.738	0	332.872	0,36%	LOGICOR FINANCING SAR
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	Finanzas	FINANCIER	972.000	100,11	993.314	0	-2.678	970.411	1,04%	ORIX CORP
T-MOBILE USA INC 6.00% VTO.15.06.2054	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	307.933	104,16	314.562	0	-36.268	313.759	0,33%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDE	Materiales	MATIERES PREMIERES	504.000	99,42	517.906	4.930	0	505.987	0,54%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DANSKE BANK 3,75% 19/11/2036	DANEMARK	Finanzas	FINANCIER	423.000	99,36	433.001	2.868	0	423.161	0,45%	DANSKE BANK A/S
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,25 28/08/2025	ALLEMAGNE	Finanzas	FINANCIER	100.000	100,31	102.892	79	0	100.385	0,11%	INVESTITIONSBANK BERLIN
NIPPON LIFE INSURANCE 4,114% 23/01/2055	JAPON	Finanzas	FINANCIER	332.000	101,05	334.331	0	-7.636	327.846	0,35%	NIPPON LIFE INSURANCE
AIRCASLT LTD 5,95 15/02/2029	BERMUDAS	Finanzas	FINANCIER	411.426	103,05	434.843	0	-54.029	426.598	0,45%	AIRCASLT LTD
SECURITAS AB 3,375 20.05.2032	SUÈDE	Productos de consumo no básico	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	664.000	99,22	661.373	0	-72	658.759	0,69%	SECURITAS AB
ABBVIE INC 5,05 VTO.15.03.2034	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	254.490	99,28	263.071	0	-28.198	259.259	0,27%	ABBVIE INC
JPMORGAN CHASE & CO 4,946% 22/10/2035	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	352.045	98,21	352.037	0	-43.275	348.600	0,37%	JPMORGAN CHASE & CO
GALDERMA FINANCE 3,5 20/03/2030	HOLLANDE	Salud	SANTÉ	596.000	99,91	607.328	6.020	0	601.490	0,63%	GALDERMA FINANCE EUROPE
GENERAL MOTORS FINL CO 5,35% 07/01/2030	ÉTATS UNIS	Productos de consumo no básico	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	369.011	99,68	382.925	0	-8.271	373.319	0,40%	GENERAL MOTORS FINL CO
SAN DIEGO G & E 5,4% 15/04/2035	ÉTATS UNIS	Servicios de utilidad pública	UTILITIES	326.596	100,62	338.340	0	-7.080	333.824	0,35%	SAN DIEGO G & E
DELL INT LLC / EMC CORP 5,5 01/04/2035	ÉTATS UNIS	Tecnología de la información	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	330.837	98,55	338.777	0	-4.030	334.180	0,35%	DELL TECHNOLOGIES INC
CAISSE D'AMORT 4,00 15/12/2025	FRANCE	Finanzas	FINANCIER	80.000	101,20	82.435	21	0	80.978	0,09%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
FOX CORP 3,5 08/04/2030	ÉTATS UNIS	Servicios de Telecomunicaciones	COMMUNICATION	197.654	94,12	190.860	0	-4.084	188.906	0,20%	FOX CORP
SIX FINANCE LUXEMBOURG 3,25% 30.05.2030	LUXEMBOURG	Finanzas	FINANCIER	733.000	100,50	736.547	0	-2.132	734.547	0,77%	SIX FINANCE LUXEMBOURG
ELLEVIO AB 3,75% 14.05.2035	SUÈDE	Servicios de utilidad pública	UTILITIES	475.000	98,33	476.160	6.695	0	473.772	0,50%	ELLEVIO AB
SKANDINAVISKA ENSKILDA 4,5% 27/11/2034	SUÈDE	Finanzas	FINANCIER	690.000	104,84	742.054	272	0	723.696	0,77%	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN
STRYKER CORP 3,375% 11.09.2032	ÉTATS UNIS	Salud	SANTÉ	520.000	100,47	535.794	0	-731	521.713	0,56%	STRYKER CORP
KEYCORP 6,401% 06.03.2035	ÉTATS UNIS	Finanzas	FINANCIER	270.608	104,97	294.415	0	-3.650	289.007	0,31%	KEYCORP
PAYCHEX INC 5,35% 15.04.2032	ÉTATS UNIS	Productos de consumo no básico	CONSUMMATION NON CYCLIQUE	281.636	101,49	292.729	0	-5.101	289.382	0,31%	PAYCHEX INC
				22.029.580		22.338.393	240.292	-683.689	21.988.772	23,30%	



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 EURO BUND SEP 25	ALLEMAGNE	DERIVADOS	DÉRIVÉS	1.300.000	0,00	1.691.950	0	0			DERIVADOS
				1.300.000		1.691.950	0	0			