



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

1er Semestre 2024



#### Alertes Liquidité

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

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

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

#### Indicateur de Risque et Rentabilité

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

#### Evolution des marchés

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

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

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

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

7,1 %.

Le fonds a obtenu une performance très positive au cours du premier semestre de l'exercice 2024.

Le niveau d'investissement en actions s'est situé entre 92 % et 95 % du niveau de référence tout au long de la période.

En termes absolus, les valeurs technologiques ont le plus contribué à la performance positive du portefeuille, suivies par les secteurs de la finance et de la santé. Le secteur technologique affiche un poids particulièrement élevé, puisqu'il a représenté un peu moins d'un quart du portefeuille d'actions, même si sa pondération était inférieure au poids dans l'indice. Les quatre valeurs qui ont le plus contribué à la performance du portefeuille sont des valeurs technologiques (trois titres américains et un titre asiatique).

L'Amérique du Nord, et en particulier les États-Unis, est la zone géographique qui a le plus contribué à la performance du fonds, suivie de très loin par l'Europe et le Japon.

1 2 3 4 **5** 6 7

## Fiche du Plan de Pensiones

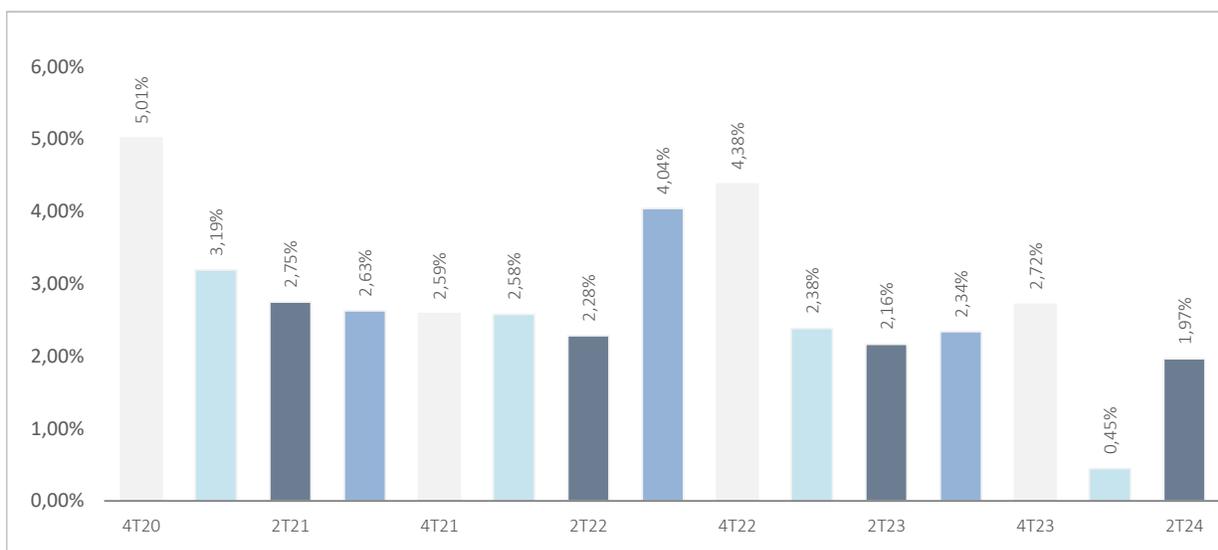
Catégorie Inverco	Actions
Indice de Référence	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Date de création du Plan	17/11/1999
Fonds Support	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Commissaire aux Comptes du Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS ..... 182.262.690
Valeur de la part	EUROS ..... 10,38698
Nombre de porteurs de parts	5.395
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	1,500% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,1060% sur le patrimoine
Autres frais 2024-06 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,03% sur le patrimoine
Code Produit	537



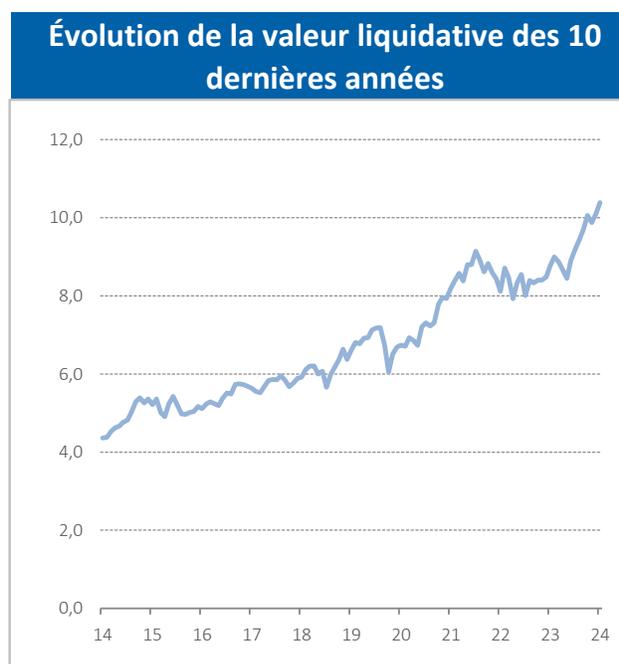
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Rendements historiques au 1er Semestre 2024

#### Volatilités historiques 1er Semestre 2024



Taux de rendement			
Mois	2,86%	2023	14,86%
3 mois	3,26%	2022	-12,41%
YTD24	12,95%	2021	25,09%
		2020	1,82%
		2019	26,81%
Moyenne 3 ans	7,96%	2018	-3,29%
Moyenne 5 ans	10,20%	2017	6,08%
Moyenne 10 ans	8,22%	2016	5,81%
Moyenne 15 ans	8,41%	2015	8,29%
Moyenne 20 ans	5,42%	2014	15,34%



Source : élaboration propre

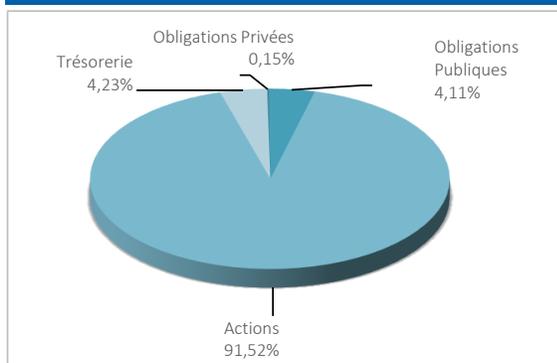
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0544



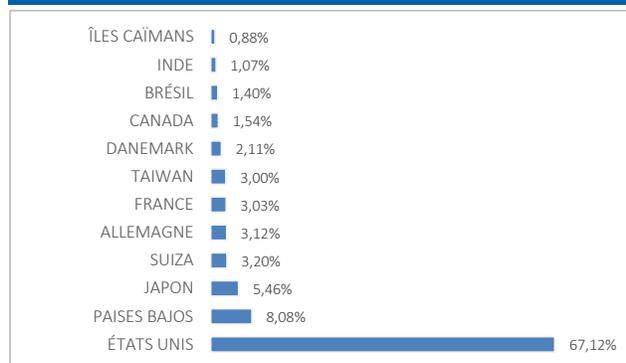
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Analyse du portefeuille au 1er Semestre 2024

#### Portefeuille par type d'actifs



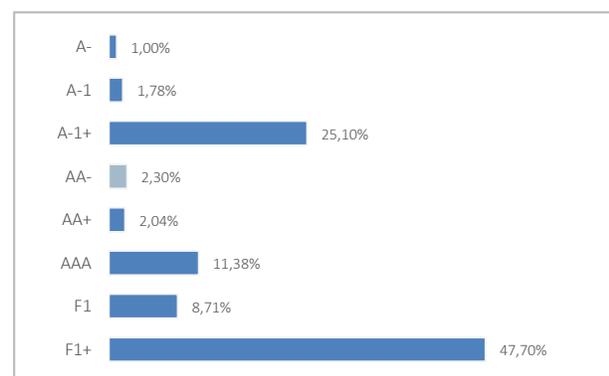
#### Répartition géographique des actions



#### Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
ALPHABET INC-CL C	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	9,83%
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	4,24%
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	3,38%
JP MORGAN CHASE	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3,12%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIEL	2,73%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	2,48%
VISA INC CLASS A	ÉTATS UNIS	FINANCIER	2,20%
AUTOZONE INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	2,19%
AC.QUALCOMM INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,15%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2,11%

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



#### Opérations liées

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

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



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Informations supplémentaires

---

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

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

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

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

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

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.ALLIANZ SE	ALLEMAGNE	FINANCIER	15.594	184,68	4.046.643	1.166.815	0	4.046.643	2,09%	ALLIANZ SE
AC.UNION PACIFIC CORP	ÉTATS UNIS	UTILITIES	15.966	219,81	3.371.877	181.798	0	3.371.877	1,74%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.MOODY'S CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	7.420	212,11	2.915.289	1.476.710	0	2.915.289	1,50%	MOODY'S CORP
AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	113.579	25,62	3.133.645	223.413	0	3.133.645	1,62%	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV
AC.QUALCOMM INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	23.560	144,32	4.380.148	1.291.465	0	4.380.148	2,26%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIEL	17.451	19.059,72	2.271.380	0	-78.920	2.271.380	1,17%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.243	1.003,13	1.621.507	470.287	0	1.621.507	0,84%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
ING GROEP NUEVAS 2016	HOLLANDE	FINANCIER	241.287	12,04	3.851.423	947.487	0	3.851.423	1,99%	ING GROEP NV
LVMH MOET HENNESSY	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	4.099	713,85	2.925.046	0	-1.029	2.925.046	1,51%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	3.630	303,38	3.500.046	2.398.770	0	3.500.046	1,80%	ASML HOLDING NV
SAINT GOBAIN	FRANCE	INDUSTRIEL	36.997	48,41	2.686.722	895.727	0	2.686.722	1,39%	CIE DE SAINT-GOBAIN
NESTLE R	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	34.467	97,13	3.283.340	114.404	0	3.283.340	1,69%	NESTLE SA
THE HOME DEPOT INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	12.135	227,29	3.899.141	1.376.406	0	3.899.141	2,01%	THE HOME DEPOT INC
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADA	ENERGIE	25.906	131,66	2.857.867	498.127	0	2.857.867	1,47%	CANADIAN NATIONAL RAILWAY
UNITEDHEALTH GROUP INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	7.779	351,26	3.697.695	1.195.636	0	3.697.695	1,91%	UNITEDHEALTH GROUP INC
TEXAS INSTRUMENTS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	16.090	139,74	2.921.531	897.720	0	2.921.531	1,51%	TEXAS INSTRUMENTS INC
ALPHABET INC-CL C	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	117.099	82,81	20.047.844	11.158.591	0	20.047.844	10,34%	ALPHABET
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	25.093	135,96	3.641.622	535.207	0	3.641.622	1,88%	PNC FINANCIAL SERVICES
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	10.242	278,89	2.654.017	0	-128.225	2.654.017	1,37%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIEL	131.685	1.663,47	2.520.785	869.602	0	2.520.785	1,30%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	13.872	147,91	1.892.498	7.452	0	1.892.498	0,98%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ÉTATS UNIS	FINANCIER	33.732	136,88	6.368.247	2.093.677	0	6.368.247	3,28%	JP MORGAN BANK
AUTOZONE INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.611	1.459,58	4.457.139	2.308.675	0	4.457.139	2,30%	AUTOZONE INC
MERCK & CO. INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	29.475	78,85	3.405.981	1.273.693	0	3.405.981	1,76%	MERCK & CO. INC
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	5.110	333,74	2.637.630	1.087.940	0	2.637.630	1,36%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	35.052	89,81	6.890.968	4.001.439	0	6.890.968	3,55%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ÉTATS UNIS	FINANCIER	18.312	157,64	4.486.248	1.841.797	0	4.486.248	2,31%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	34.635	73,83	3.137.139	835.694	0	3.137.139	1,62%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
TENCENT HOLDINGS LTD	ÎLES CAÏMANS	COMMUNICATION	36.500	543,62	1.625.675	0	-517.872	1.625.675	0,84%	TENCENT HOLDINGS LTD
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	25.020	138,40	3.851.487	729.655	0	3.851.487	1,99%	PROCTER & GAMBLE
AC.MEDTRONIC INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	25.050	99,09	1.840.371	0	-391.344	1.840.371	0,95%	MEDTRONIC INC
WW GRANIER INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	4.191	394,46	3.529.454	2.077.067	0	3.529.454	1,82%	WW GRANIER INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	136.115	33,60	5.052.768	953.463	0	5.052.768	2,61%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	20.742	246,63	8.653.212	3.933.706	0	8.653.212	4,46%	MICROSOFT
STELLANTIS NV (IM)	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	127.133	14,76	2.348.147	471.823	0	2.348.147	1,21%	STELLANTIS NV
KOMATSU LTD	JAPON	MATIÈRES PREMIÈRES	106.900	3.069,06	2.905.301	545.187	0	2.905.301	1,50%	KOMATSU LTD
INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALLEMAGNE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	50.417	33,92	1.729.555	19.618	0	1.729.555	0,89%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIEL	200.000	583,55	5.561.648	1.972.761	0	5.561.648	2,87%	TAIWAN SEMICONDUCTORES
HDFC BANK LTD	INDE	FINANCIER	32.933	66,11	1.977.482	0	-12.168	1.977.482	1,02%	HDFC BANK LTD
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	5.091	460,63	2.639.892	491.870	0	2.639.892	1,36%	ADOBE SYSTEMS INC
ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRÉSIL	FINANCIER	480.373	24,55	2.597.669	573.785	0	2.597.669	1,34%	ITAÚ UNIBANCO HLDNG
COPART INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	35.424	31,35	1.790.787	725.783	0	1.790.787	0,92%	COPART INC
APPLIED MATERIALS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	14.290	105,08	3.147.702	1.695.136	0	3.147.702	1,62%	APPLIED MATERIALS INC
POOL CORP	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.235	359,23	2.075.445	0	-312.436	2.075.445	1,07%	POOL CORP
AC.MCDONALDS CORP.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.051	257,82	1.677.205	0	-35.774	1.677.205	0,86%	MC DONALDS CORP
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	37.280	48,42	4.298.840	2.641.084	0	4.298.840	2,22%	NVIDIA CORPORATION
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIEL	30.500	12.838,14	2.420.571	0	-6.058	2.420.571	1,25%	SONY CORPORATION
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	69.267	38,04	3.142.176	706.221	0	3.142.176	1,62%	FREEMPORT-MCMORAN INC
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	28.968	291,65	3.906.363	2.770.691	0	3.906.363	2,01%	NOVO NORDISK A/S
AC.ABBOTT LABORATORIES	ÉTATS UNIS	SANTÉ	27.367	108,22	2.654.314	0	-87.182	2.654.314	1,37%	ABBOTT LABORATORIES
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	HOLLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	241.855	9,45	2.134.129	0	-152.510	2.134.129	1,10%	DAVIDE CAMPARI-MILANO
REGAL REKNORD CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	2.180	167,32	275.147	0	-61.957	275.147	0,14%	REGAL REKNORD CORP
			<b>2.785.003</b>		<b>185.338.758</b>	<b>59.456.382</b>	<b>-1.785.475</b>	<b>185.338.758</b>	<b>95,56%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Analyse du portefeuille de placements DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	150.000	97,24	150.003	65	0	145.932	0,08%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	43.000	96,46	42.851	18	0	41.496	0,02%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	65.000	96,77	64.942	7	0	62.911	0,03%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	126.000	194,86	125.225	70	0	122.029	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	151.000	98,10	150.449	8	0	148.140	0,08%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	86.000	97,11	85.981	27	0	83.538	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	64.000	96,37	63.445	64	0	61.739	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	86.000	97,20	85.985	12	0	83.606	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	126.000	97,30	124.846	30	0	122.632	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	193.000	97,58	192.182	39	0	188.375	0,10%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	97,68	100.571	21	0	97.704	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	64.000	96,65	63.586	2	0	61.857	0,03%	FRENCH REPUBLIC
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	74.000	97,58	73.100	51	0	72.264	0,04%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	50.000	97,46	49.349	122	0	48.852	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	92.000	98,14	91.795	16	0	90.308	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	205.000	99,02	204.939	21	0	203.006	0,11%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	100.000	97,65	98.234	76	0	97.723	0,05%	ESTADO ESPAÑOL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	73.000	98,31	72.807	26	0	71.790	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	73.000	98,50	72.942	8	0	71.910	0,04%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	146.000	98,13	145.244	21	0	143.297	0,07%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	121.000	98,15	120.389	18	0	118.779	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	121.000	98,45	120.727	25	0	119.146	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	121.000	98,20	120.533	5	0	118.832	0,06%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	50.000	97,26	48.986	12	0	48.640	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	149.000	98,14	147.810	32	0	146.257	0,08%	ESM TBILL
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	122.000	97,75	120.721	43	0	119.301	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	125.000	97,87	123.515	19	0	122.352	0,06%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	151.000	98,13	149.813	36	0	148.206	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	146.000	98,13	145.028	35	0	143.310	0,07%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	101.000	98,89	100.835	9	0	99.890	0,05%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	74.000	97,02	72.416	21	0	71.815	0,04%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	125.000	98,49	124.452	85	0	123.199	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	73.000	98,24	72.599	37	0	71.753	0,04%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	98.000	98,66	97.866	29	0	96.719	0,05%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	24.000	97,24	23.579	20	0	23.357	0,01%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	74.000	98,12	73.493	72	0	72.681	0,04%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	154.000	98,03	151.956	27	0	151.000	0,08%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	73.000	97,29	71.703	0	-12	71.009	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	49.000	96,90	48.013	2	0	47.481	0,02%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	97.000	97,67	95.848	12	0	94.750	0,05%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	124.000	97,00	121.334	8	0	120.287	0,06%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	125.000	98,11	123.438	23	0	122.660	0,06%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	22.000	99,48	22.229	5	0	21.890	0,01%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	156.000	97,78	153.146	7	0	152.545	0,08%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	50.000	96,93	48.856	16	0	48.480	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	202.000	99,17	201.693	36	0	200.365	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	149.000	99,14	148.985	15	0	147.728	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	98.000	99,34	97.980	11	0	97.360	0,05%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	98.000	98,30	96.965	24	0	96.361	0,05%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	124.000	98,18	122.678	22	0	121.760	0,06%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	49.000	96,84	47.749	13	0	47.467	0,02%	LAND SACHSEN-ANHALT

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Analyse du portefeuille de placements DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	101.000	97,34	98.797	30	0	98.340	0,05%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	73.000	97,01	71.276	40	0	70.855	0,04%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	150.000	98,20	148.596	6	0	147.302	0,08%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	73.000	96,84	71.169	9	0	70.705	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	99.000	98,40	98.210	61	0	97.477	0,05%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	50.000	97,01	48.869	9	0	48.514	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	96,68	97.382	25	0	96.710	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	128.000	97,10	124.983	68	0	124.361	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	51.000	99,26	50.849	2	0	50.622	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	156.000	98,31	153.813	12	0	153.369	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	203.000	99,07	202.111	24	0	201.128	0,10%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	77.000	98,19	76.048	30	0	75.636	0,04%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	51.000	96,75	49.596	4	0	49.345	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	204.000	98,29	201.411	22	0	200.543	0,10%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,24	50.320	8	0	50.110	0,03%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	151.000	99,07	150.431	17	0	149.610	0,08%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	78.000	98,13	76.866	12	0	76.555	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	52.000	96,92	50.533	16	0	50.414	0,03%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	52.000	96,97	50.575	55	0	50.477	0,03%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	158.000	99,09	156.630	5	0	156.559	0,08%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SAARLAND 3,74% 13/09/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	200.000	100,02	200.391	3	0	200.039	0,10%	SAARLAND
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	77.000	96,75	74.685	49	0	74.548	0,04%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	156.000	98,29	153.590	0	-8	153.319	0,08%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	131.000	98,21	128.801	8	0	128.657	0,07%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,65	50.428	15	0	50.327	0,03%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	126.000	99,17	125.268	0	-1	124.952	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	51.000	98,44	50.345	38	0	50.241	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	77.000	98,45	76.004	18	0	75.821	0,04%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	154.000	99,14	152.988	0	-1	152.673	0,08%	ESM TBILL
			<b>8.393.000</b>		<b>8.314.772</b>	<b>2.010</b>	<b>-22</b>	<b>8.233.697</b>	<b>4,29%</b>	

# Deutsche Bank

## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

### Analyse du portefeuille de placements DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

#### Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	96,80	99.737	34	0	96.834	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	99,62	102.192	0	0	99.616	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	98,12	98.772	15	0	98.134	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			<b>300.000</b>		<b>300.701</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>294.584</b>	<b>0,16%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank RV Global

Analyse du portefeuille de placements DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P. 1er Semestre 2024

Futures

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	7.900.000	0,00	868.877	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-1.700.000	0,00	-2.214.080	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	17.500.000	0,00	2.037.700	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	19.700.000	0,00	20.822.900	0	0	0		EUREX
FUT. EUROSTOXX 50 SEP 24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-1.934.035	0,00	-1.921.140	0	0	0		EUREX
FUTURO MSCI EMG MKT SEP 24	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	4.932.414	0,00	9.902.620	0	0	0		MSCI EMERGING MKT
FUT S&P500 EMINI FUT SEP24	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	2.582.406	0,00	552.150	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
FUTURO E-MINI RUSS 2000 SEP24	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	1.905.124	0,00	413.000	0	0	0		CHICAGO MARKET EXCHANGE
			<b>50.885.909</b>		<b>30.462.027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		