



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

1er Semestre 2024



Indicador de Risc i Alertes sobre Liquiditat & Informe de Mercats

Alertes sobre Liquiditat

Alerta que es mostra en cas que el producte financer tingui possibles limitacions respecte de la liquiditat i la venda anticipada:

El valor dels drets de mobilització, de les prestacions i dels supòsits excepcionals de liquiditat depèn del valor de mercat dels actius del fons de pensions i pot provocar pèrdues rellevants.

El cobrament de la prestació o l'exercici del dret de rescat només és possible en cas de produir-se alguna de les contingències o dels supòsits excepcionals de liquiditat regulats a la normativa de plans i fons de pensions.

Indicador de Risc i Rendibilitat

Aquesta dada és indicativa del risc del pla i es calcula sobre la base de dades històriques que, no obstant això, poden no constituir una indicació fiable del perfil futur del risc del pla. A més, no existeix cap garantia que la categoria indicada hagi de romandre inalterable i pot variar al llarg del temps.

Informe de Mercats

La inflació va continuar la seva senda descendent durant la primera meitat del 2024. S'espera que la lectura interanual per als Estats Units acabi el juny lleugerament per sobre del 3,0% i, a l'Eurozona, al 2,5%. No obstant això, les expectatives prèvies sobre l'evolució dels preus eren fins i tot més optimistes, la qual cosa es va traduir en un cert refredament del procés de baixades de tipus d'interès per part dels bancs centrals.

Els bons van tenir un comportament semestral negatiu. Als Estats Units, la rendibilitat del bo del Tresor a deu anys, en paral·lel a d'altres venciments més curts, va patir una pujada de 49 punts bàsics fins al 4,37%. A Europa, la referència a deu anys alemanya va pujar 47 punts bàsics fins al 2,47%. Els actius de renda fixa privada van experimentar caigudes menors.

Malgrat el moviment dels bons, la renda variable es va apreciar en el primer semestre; els motius principals van ser l'evolució positiva dels resultats empresarials i l'optimisme generat per l'evolució de la intel·ligència artificial. L'índex global MSCI-World va pujar un 12,5% en el període i l'índex MSCI-Europe ho va fer un 7,1%.

El fons va generar una rendibilitat positiva en el semestre, superior a l'evolució que va experimentar el seu índex de referència. Aquesta rendibilitat va venir impulsada pels actius amb més risc de la cartera, tant en renda variable com en renda fixa privada, atès que el deute públic va tenir un comportament negatiu durant el període.

La cartera de renda fixa va començar l'exercici amb una durada de 4,7 anys, que posteriorment es va anar elevant fins a tancar el semestre en 6,1 anys, per sobre de la referència del fons a llarg termini que és de 5 anys. Aquesta gestió activa de la durada va produir un efecte positiu en el resultat del fons. La posició del crèdit o renda fixa privada es va situar prop d'un terç del fons de manera estable en el període, la qual cosa va ajudar a mitigar el comportament negatiu del deute públic.

La renda variable va començar el període representant una mica menys d'un 20% i va continuar elevant progressivament el seu pes fins al 26% amb què va acabar el semestre. La cartera d'accions globals ha tingut un comportament molt positiu en el període, principalment per la selecció de valors. Tant en termes absoluts com relatius davant l'índex de referència MSCI-World, els valors del sector tecnològic van contribuir amb l'aportació positiva més important al resultat de la cartera, seguits dels sectors financer i salut. Cal destacar que el sector tecnològic va representar una mica menys que la quarta part de la cartera d'accions, encara que la seva ponderació es va situar per sota del pes en l'índex. Amèrica del Nord i en particular els Estats Units va ser l'àrea geogràfica que va aportar més rendibilitat al fons, seguida molt de lluny per Japó i l'Eurozona.

1 2 3 **4** 5 6 7

Dades de Plans de Pensions

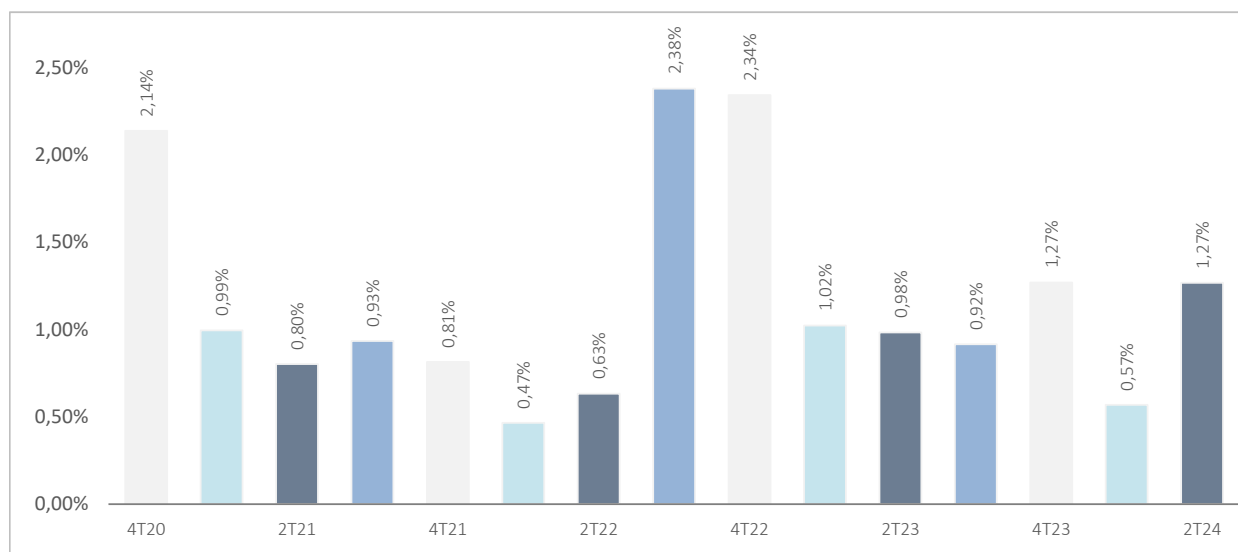
Categoria Inverco	Renda Fixa Mixta
Índex de Referència	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Data d'Adscripció del Pla	08/03/2001
Fons Adscrit	DZ MODERADO, F.P
Gestora del Fons	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dipositari del Fons	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fons	KPMG Auditores, S.L.
Entitat contractada per a la Gestió d'Actius financers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominació	EURO
Patrimoni	EUROS ..... 145.344.778
Valor de la participació	EUROS ..... 7,970939397
Nre. de partícips	7.888
Inversió mínima inicial	30 EUROS
Inversió mínima (Aport. Periòdic.)	30 EUROS mensuals
Comissió de gestió	1,300% s/ patrimoni
Comissió de depositaria	0,1960% s/ patrimoni
Altres Despeses 2024-06(Auditoria, Registre Mercantil, Notari i altres)	0,01% s/ patrimoni
Codi de Producte	591



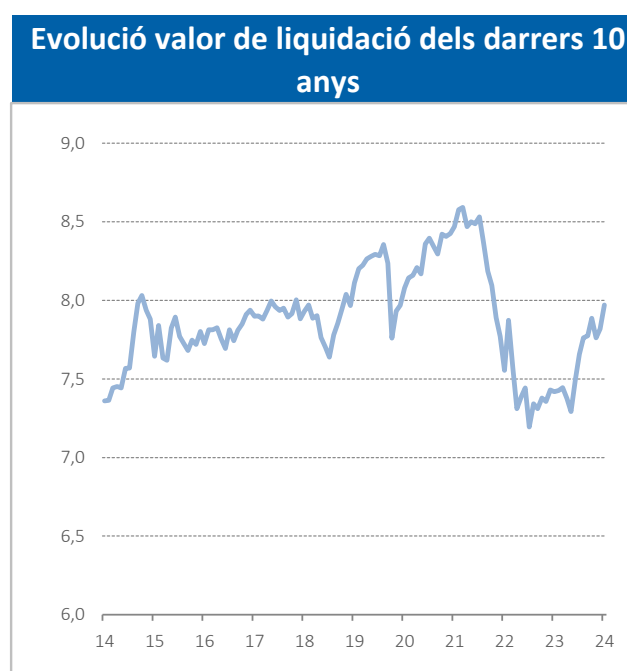
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

### Rendibilitats Històriques 1er Semestre 2024

#### Volatilitats històriques 1er Semestre 2024



Rendibilitats			
Mes	1,95%	2023	6,44%
3 mesos	1,06%	2022	-15,67%
YTD24	4,09%	2021	1,63%
		2020	1,34%
		2019	8,46%
Mitjana 3 anys	-3,02%	2018	-3,75%
Mitjana 5 anys	0,05%	2017	1,59%
Mitjana 10 anys	0,66%	2016	0,53%
Mitjana 15 anys	2,04%	2015	2,65%
Mitjana 20 anys	1,86%	2014	5,57%



Font: elaboració pròpia.

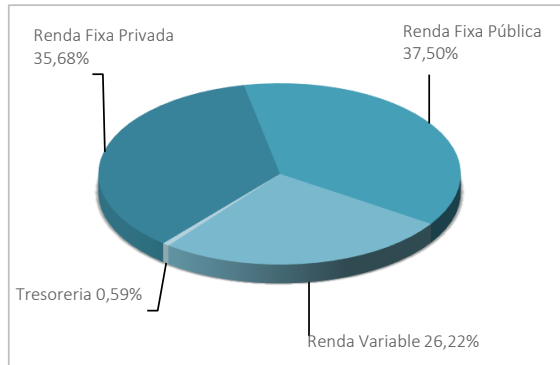
(1) Les rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures. Inscrit al Registre Administratiu de la D.G.S. amb el núm. F0718



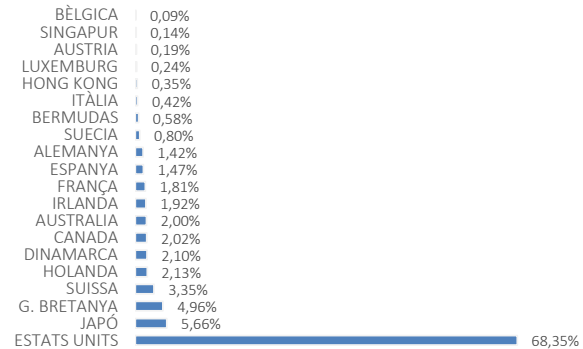
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

### Anàlisi de la cartera el 1er Semestre 2024

#### Cartera per tipus d'actius



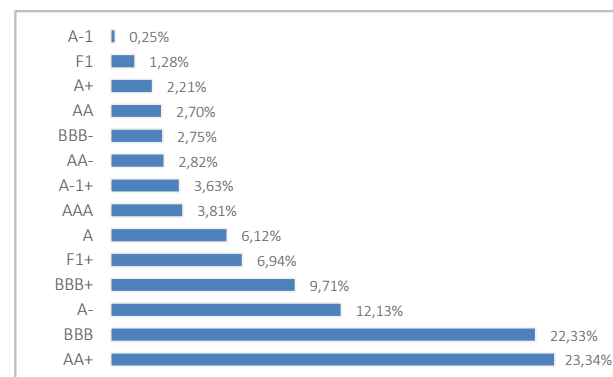
#### Distribució geogràfica de la renda variable



#### Valors Principals

Valor	País	Sector	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2,91%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2,56%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,93%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,83%
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	1,46%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,44%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	1,42%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLOGIA	1,36%
US TREASURY N/B T 2,75% 15/08/2023	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1,33%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1,18%

#### Distribució dels Actius de Renda Fixa per Rating



#### Operacions Vinculades

Informació sobre operacions vinculades en virtut del que es disposa a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions: l'Entitat Gestora pot realitzar per compte del Fons de Pensions operacions vinculades previstes a l'article 85 tr. del Reglament de Plans i Fons de Pensions.

Per a això, la Gestora ha adoptat procediments, recollits al seu Reglament Intern de Conducta, per evitar conflictes d'interès i assegurar-se que les operacions vinculades, en cas que es produeixin, es realitzin en interès exclusiu dels Fons de Pensions gestionats i a preus o en condicions iguals o millors que els de mercat.



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

### Informació Adicional

---

Li recordem que les aportacions a plans de pensions anteriors al 31/12/2006 poden generar el dret a la reducció fiscal del 40% en les condicions i els terminis regulats per la normativa en vigor (excepte per al País Basc i Navarra, on la reducció s'aplicarà, si escau, en les condicions establertes per la normativa foral en vigor). En aquest sentit, li comuniquem que:

- per a contingències esdevingudes entre el 2011 i el 2014: el rescat haurà de produir-se abans de la finalització del vuitè any des que es va produir la contingència.

- per a contingències esdevingudes a partir del 2015: el rescat haurà de produir-se en l'exercici fiscal en què es produeix la contingència o en els dos exercicis següents.

En cas de ser titular de diversos plans de pensions podrà aplicar la reducció del 40% en tots ells (en cas de tenir-hi dret i d'existir aportacions anteriors al 31/12/2006), sempre que els rescats (en el seu conjunt) es realitzin en el mateix exercici fiscal.

La informació relacionada amb les característiques ambientals i/o socials estarà disponible a l'annex a l'Informe de gestió dels Comptes anuals.

Amb data d'efecte 18 de juliol de 2024 es procedirà a modificar la política d'inversió del Fons de Pensions, en què està integrat el pla de pensions del qual vostè és partícip. Aquestes modificacions introdueixen conceptes normatius regulats al Reial Decret 304/2004, article 69, i no suposen cap variació de l'estratègia d'inversió, del perfil de risc del producte financer ni cap modificació en les comissions suportades per aquest.

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
AC.SCHLUMBERGER LTD	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	7.160	53,10	315.311	0	-38.707	315.311	0,15%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	8.264	30,44	428.463	174.114	0	428.463	0,20%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALEMANYA	CONSUM CÍCLIC	920	85,20	76.562	0	-1.822	76.562	0,04%	HENKEL PREF
AC.CITIGROUP INC	ESTATS UNITS	FINANCIER	5.752	64,14	340.712	1.239	0	340.712	0,16%	CITIGROUP INC
AC.L'OREAL	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	195	349,12	79.960	11.881	0	79.960	0,04%	LOREAL
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETANYA	INDUSTRIAL	5.043	35,03	219.289	13.253	0	219.289	0,10%	EXPERIAN GROUP
AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	40	1.458,77	85.600	27.249	0	85.600	0,04%	HERMES INTERNATIONAL
AC.NATIONAL GRID TRANSO PLC NUEVAS	G. BRETANYA	ENERGIA	20.274	10,86	211.094	0	-45.343	211.094	0,10%	NATIONAL GRID TRANSO
AC.UNICREDIT SPA	ITÀLIA	FINANCIER	6.721	19,39	232.580	102.283	0	232.580	0,11%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLANDA	TELECOMUNICACIONS	58.290	3,26	208.678	18.749	0	208.678	0,10%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	6.541	40,98	335.278	28.016	0	335.278	0,16%	UNILEVER
AC.UNION PACIFIC CORP	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	389	203,74	82.153	3.600	0	82.153	0,04%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.QUALCOMM INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.950	212,55	362.534	0	-20.930	362.534	0,17%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	700	26.625,32	91.110	0	-27.817	91.110	0,04%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ESTATS UNITS	FINANCIER	7.570	46,57	419.640	95.432	0	419.640	0,20%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	232	1.543,27	302.646	0	-29.876	302.646	0,14%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.311	29,78	64.431	0	-4.380	64.431	0,03%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	710	438,95	684.582	372.931	0	684.582	0,32%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	4.587	76,53	458.160	103.435	0	458.160	0,22%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	1.051	232,04	234.373	0	-9.499	234.373	0,11%	ADIDAS AG
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.964	290,65	631.060	65.233	0	631.060	0,30%	THE HOME DEPOT INC
CYSCO SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.266	47,66	100.488	0	-3.217	100.488	0,05%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	155	2.430,48	573.138	214.162	0	573.138	0,27%	BOOKING HOLDINGS INC
ROCHE HOLDING	SUISSA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.048	332,66	271.569	0	-61.237	271.569	0,13%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALEMANYA	CONSUM NO CÍCLIC	2.290	61,76	147.865	6.436	0	147.865	0,07%	DAIMLER AG
AXA	FRANÇA	FINANCIER	8.756	21,80	267.671	76.811	0	267.671	0,13%	AXA SA
UBS GROUP AG	SUISSA	FINANCIER	11.989	28,02	329.350	0	-11.264	329.350	0,16%	UBS
IBERDROLA	ESPANYA	SERVEIS PÚBLICS	30.539	10,29	369.980	55.771	0	369.980	0,18%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	10.400	2.250,45	199.082	47.654	0	199.082	0,09%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.738	161,84	237.108	0	-20.567	237.108	0,11%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ESTATS UNITS	FINANCIER	4.918	132,10	928.467	284.777	0	928.467	0,44%	JP MORGAN BANK
HP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	9.591	31,57	313.507	34.651	0	313.507	0,15%	HP INC
MERCK & CO. INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.628	103,19	419.233	48.186	0	419.233	0,20%	MERCK & CO. INC
APPLE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	15.751	138,66	3.096.532	932.333	0	3.096.532	1,47%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ESTATS UNITS	FINANCIER	1.774	210,39	434.611	76.421	0	434.611	0,21%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	4.263	89,21	386.130	35.242	0	386.130	0,18%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	3.206	112,96	297.123	0	-43.906	297.123	0,14%	WALT DISNEY CO
ACS	ESPANYA	INDUSTRIAL	3.474	38,06	139.933	7.710	0	139.933	0,07%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	4.562	78,69	409.892	60.604	0	409.892	0,19%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.183	259,44	345.011	61.773	0	345.011	0,16%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	3.122	142,59	480.589	50.106	0	480.589	0,23%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	363	611,90	305.701	85.676	0	305.701	0,14%	WW GRANIER INC
AC.MICROSOFT CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	6.924	230,58	2.888.576	1.307.742	0	2.888.576	1,37%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	795	302,52	412.240	173.952	0	412.240	0,20%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	921	79,10	49.886	0	-19.114	49.886	0,02%	PAYPAL HOLDINGS INC
ATLAS COPCO-AB	SUECIA	INDUSTRIAL	17.746	155,30	311.292	77.584	0	311.292	0,15%	ATLAS COPCO AB
GSK PLC	G. BRETANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	17.171	14,20	309.825	34.400	0	309.825	0,15%	GSK PLC
APPLIED MATERIALS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.977	109,10	655.753	339.274	0	655.753	0,31%	APPLIED MATERIALS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	839	129,26	170.877	62.557	0	170.877	0,08%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	2.132	162,07	347.913	27.396	0	347.913	0,16%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	12.519	90,51	2.128.465	1.014.910	0	2.128.465	1,01%	ALPHABET INC

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
NVR INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	24	4.175,49	169.996	69.904	0	169.996	0,08%	NVR INC
NINTENDO CO LTD	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.300	6.295,26	114.499	23.570	0	114.499	0,05%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	ESTATS UNITS	FINANCER	1.240	322,11	382.607	0	-11.336	382.607	0,18%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	3.409	96,03	285.422	0	-16.212	285.422	0,14%	OMNICOM GROUP INC
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	G. BRETAGNYA	CONSUM CÍCLIC	1.084	46,91	106.473	48.761	0	106.473	0,05%	INTERCONTINENTAL HOTELS G
LENNOX INTERNATIONAL INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	880	244,78	439.428	225.965	0	439.428	0,21%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANÇA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.359	125,15	155.606	0	-14.468	155.606	0,07%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.204	73,74	226.499	75.916	0	226.499	0,11%	PULTEGROUP INC
DELL TECHNOLOGIES INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.626	49,81	209.307	136.737	0	209.307	0,10%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	3.727	83,26	257.847	0	-33.762	257.847	0,12%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	5.000	27,69	292.388	155.239	0	292.388	0,14%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	3.265	117,94	313.715	0	-48.903	313.715	0,15%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	652	401,89	355.433	103.071	0	355.433	0,17%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.507	342,95	620.551	122.894	0	620.551	0,29%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.485	218,75	312.288	10.164	0	312.288	0,15%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	171	494,04	135.668	51.748	0	135.668	0,06%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	621	252,89	149.130	3.831	0	149.130	0,07%	CONSTELLATION BRANDS INC
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	AUSTRIA	SERVEIS PÚBLICS	1.428	75,17	105.172	0	-2.169	105.172	0,05%	VERBUND
CBRE GROUP INC	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	3.855	78,67	320.641	34.333	0	320.641	0,15%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.262	192,68	417.794	0	-14.275	417.794	0,20%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.181	153,38	189.074	22.493	0	189.074	0,09%	ABBVIE INC
AC.GOLDMAN SACHS GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	913	351,73	385.465	78.520	0	385.465	0,18%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
OWENS CORNING	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.852	88,57	300.302	137.831	0	300.302	0,14%	OWENS CORNING
NETFLIX INC (USD)	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	780	280,86	491.348	279.016	0	491.348	0,23%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	748	482,84	632.121	301.585	0	632.121	0,30%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	26.220	19,54	3.023.487	2.528.080	0	3.023.487	1,43%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	313	379,02	192.007	74.476	0	192.007	0,09%	INTUIT INC
METLIFE INC	ESTATS UNITS	FINANCER	2.214	73,13	145.051	0	-16.666	145.051	0,07%	METLIFE INC
AC.ACCEPURE PLC-CL A	IRLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	622	277,23	176.152	14.696	0	176.152	0,08%	ACCENTURE LTD
AUTO TRADER GROUP PLC	G. BRETAGNYA	TELECOMUNICACIONS	10.845	5,52	102.504	34.618	0	102.504	0,05%	AUTO TRADER GROUP PLC
AC.BLACKROCK INC	ESTATS UNITS	FINANCER	233	683,85	171.228	16.639	0	171.228	0,08%	BLACKROCK INC
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	ESPANYA	FINANCER	15.059	5,31	140.832	60.825	0	140.832	0,07%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	G. BRETAGNYA	CONSUM CÍCLIC	2.929	29,97	104.006	3.013	0	104.006	0,05%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	2.997	101,71	362.263	67.603	0	362.263	0,17%	STEEL DYNAMICS
TELEFONICA	ESPANYA	TELECOMUNICACIONS	17.340	3,61	68.666	6.122	0	68.666	0,03%	TELEFONICA SA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	3.105	37,96	119.522	2.677	0	119.522	0,06%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	ESPANYA	CONSUM CÍCLIC	2.173	28,85	100.740	38.044	0	100.740	0,05%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	3.800	5.124,98	190.300	67.600	0	190.300	0,09%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIA	MATERIES PRIMERES	6.476	17,72	86.227	12.511	0	86.227	0,04%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPÓ	INDUSTRIAL	1.000	7.611,14	43.143	0	-8.841	43.143	0,02%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
SODEXHO ALLIANCE	FRANÇA	CONSUM CÍCLIC	1.530	58,82	128.520	38.527	0	128.520	0,06%	SODEXHO ALLIANCE
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCER	3.450	98,92	324.889	9.139	0	324.889	0,15%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.064	294,92	383.401	83.254	0	383.401	0,18%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIA	FINANCER	2.958	104,12	234.326	36.438	0	234.326	0,11%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.676	82,22	98.963	0	-35.642	98.963	0,05%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	5.859	29,29	187.962	18.116	0	187.962	0,09%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANCER	3.080	31,48	75.951	7.175	0	75.951	0,04%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRETAGNYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.258	28,04	80.192	0	-3.886	80.192	0,04%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	ESTATS UNITS	ENERGIA	10.392	31,08	341.145	33.006	0	341.145	0,16%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADA	SERVEIS PÚBLICS	9.282	33,96	252.411	22.570	0	252.411	0,12%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	CONSUM CÍCLIC	1.542	134,19	166.994	21.575	0	166.994	0,08%	LOBLAW COS LTDR INC

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
RIO TINTO LTD	AUSTRALIA	MATERIES PRIMERES	1.125	104,71	83.257	7.607	0	83.257	0,04%	RIO TINTO LTD
AMERICAN WATER WORKS CO	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	865	152,93	104.283	0	-20.434	104.283	0,05%	AMERICAN WATER WORK CO
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	FINANCER	6.942	44,71	240.461	28.694	0	240.461	0,11%	PEMBINA PIPELINE CORP
UMICORE SA	BÈLGICA	MATERIES PRIMERES	3.531	34,80	49.540	0	-73.331	49.540	0,02%	UMICORE
BEST BUY CO INC	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.193	85,03	93.861	0	-168	93.861	0,04%	BEST BUY CO INC
31 GRP	G. BRETANYA	FINANCER	11.876	14,72	429.550	230.620	0	429.550	0,20%	31 GRP
AC.CARLSBERG AS-B	DINAMARCA	CONSUM CÍCLIC	895	972,99	100.288	0	-16.751	100.288	0,05%	CARLSBERG B
NXP SEMICONDUCTORS NV	HOLANDA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.153	209,30	289.597	72.655	0	289.597	0,14%	NXP SEMICONDUCTORS NV
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.000	18.582,88	203.062	80.391	0	203.062	0,10%	TOKYO ELECTRON LTD
LINDE PLC NEW (US)	IRLANDA	MATERIES PRIMERES	1.251	325,77	512.391	112.335	0	512.391	0,24%	LINDE PLC
TESCO PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	95.767	2,62	345.708	62.760	0	345.708	0,16%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.242	192,79	381.323	155.074	0	381.323	0,18%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPÓ	MATERIES PRIMERES	3.700	4.371,32	134.292	28.119	0	134.292	0,06%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
CARDINAL HEALTH INC	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	2.951	103,66	270.819	0	-8.795	270.819	0,13%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	503	895,44	753.797	339.066	0	753.797	0,36%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.261	139,21	162.664	3.247	0	162.664	0,08%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	4.870	51,48	197.408	42.745	0	197.408	0,09%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	538	388,31	414.044	222.662	0	414.044	0,20%	KLA CORP
ONEOK INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	4.529	68,02	344.742	61.785	0	344.742	0,16%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	356	756,84	494.667	247.837	0	494.667	0,23%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	4.800	4.265,45	154.276	23.586	0	154.276	0,07%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCER	17.600	77,23	111.563	0	-48.148	111.563	0,05%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPÓ	FINANCER	2.500	6.384,88	156.006	53.723	0	156.006	0,07%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPÓ	INDUSTRIAL	1.900	13.157,37	150.790	0	-9.814	150.790	0,07%	SONY CORPORATION
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPÓ	FINANCER	16.200	991,20	162.972	59.081	0	162.972	0,08%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.700	4.430,89	66.829	0	-10.574	66.829	0,03%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	12.100	1.654,76	253.520	125.814	0	253.520	0,12%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPÓ	INDUSTRIAL	400	62.417,48	164.195	5.001	0	164.195	0,08%	KEYENCE CORP
FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	3.078	53,82	139.628	0	-12.803	139.628	0,07%	FREEMPORT-MCMORAN INC
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS (USD)	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	2.187	65,87	148.753	20.450	0	148.753	0,07%	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	7.977	38,59	167.629	0	-19.065	167.629	0,08%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.205	272,92	335.658	36.967	0	335.658	0,16%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	3.300	4.458,97	80.105	0	-12.302	80.105	0,04%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPÓ	INDUSTRIAL	10.500	1.130,23	105.080	30.553	0	105.080	0,05%	HONDA MOTOR CO LTD
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	2.108	84,19	118.942	0	-43.812	118.942	0,06%	ARCHER DANIELS MIDLAND
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	1.847	42,66	99.968	8.149	0	99.968	0,05%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMANYA	FINANCER	1.490	59,16	111.080	22.927	0	111.080	0,05%	TALANX AG
AC.WAL-MART STORES INC.	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	8.772	60,63	554.395	60.106	0	554.395	0,26%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	1.800	5.609,12	68.327	4.315	0	68.327	0,03%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPÓ	TELECOMUNICACIONS	2.300	6.396,28	139.042	45.772	0	139.042	0,07%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIA	4.096	32,96	105.907	13.415	0	105.907	0,05%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	815	270,42	149.627	17.875	0	149.627	0,07%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	5.529	271,29	745.591	544.025	0	745.591	0,35%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	G. BRETANYA	SERVEIS PÚBLICS	94.531	1,61	150.438	0	-26.774	150.438	0,07%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	7.500	1.764,35	85.530	1.900	0	85.530	0,04%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	10.048	12,20	77.486	4.104	0	77.486	0,04%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIA	FINANCER	5.245	29,12	118.177	26.779	0	118.177	0,06%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANCER	2.700	285,99	80.795	0	-12.716	80.795	0,04%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPÓ	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	6.100	2.655,50	117.905	15.530	0	117.905	0,06%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPÓ	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	800	14.962,99	87.067	11.414	0	87.067	0,04%	HOYA CORP
ALTAGAS LTD	CANADA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	6.853	26,27	144.550	20.549	0	144.550	0,07%	ALTAGAS LTD



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Variable

Nom del Valor	País	Sector	Títols	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPÓ	FINANCER	6.500	2.548,51	126.998	22.305	0	126.998	0,06%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPÓ	FINANCER	4.500	3.411,68	157.228	60.199	0	157.228	0,07%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPÓ	CONSUM CÍCLIC	400	34.896,98	94.398	6.178	0	94.398	0,04%	FAST RETAILING CO LTD
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	IMMOBILIARI	725	210,59	103.005	1.324	0	103.005	0,05%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DINAMARCA	MATERIES PRIMERES	1.955	356,17	111.709	18.332	0	111.709	0,05%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURG	ENERGIA	9.222	15,62	132.336	0	-11.757	132.336	0,06%	TENARIS
PANDORA A/S	DINAMARCA	CONSUM CÍCLIC	1.502	917,28	211.691	26.933	0	211.691	0,10%	PANDORA A/S
SAGAX AB	SUECIA	IMMOBILIARI	5.593	235,16	133.571	18.605	0	133.571	0,06%	SAGAX AB
BUNGE GLOBAL SA	SUISSA	CONSUM CÍCLIC	2.674	106,14	266.489	4.262	0	266.489	0,13%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ESTATS UNITS	FINANCER	7.719	29,76	340.000	130.031	0	340.000	0,16%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANÇA	SERVEIS PÚBLICS	11.020	16,12	146.952	0	-30.701	146.952	0,07%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRETANYA	CONSUM CÍCLIC	68.047	1,39	114.111	4.228	0	114.111	0,05%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.404	85,72	115.481	4.133	0	115.481	0,05%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
TARGA RESOURCES CORP	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	2.085	84,15	250.624	89.277	0	250.624	0,12%	TARGA RESOURCES CORP
COINBASE GLOBAL INC	ESTATS UNITS	FINANCER	554	261,01	114.916	0	-18.505	114.916	0,05%	COINBASE GLOBAL INC
GIVAUDAN	SUISSA	MATERIES PRIMERES	25	4.061,01	110.611	6.365	0	110.611	0,05%	GIVAUDAN SA
RELIANCE INC	ESTATS UNITS	MATERIES PRIMERES	998	328,75	266.046	0	-39.264	266.046	0,13%	RELIANCE INC
GODADDY INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.607	122,05	339.967	46.385	0	339.967	0,16%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ESTATS UNITS	ENERGIA	317	738,01	232.766	12.457	0	232.766	0,11%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	816	372,35	308.630	22.508	0	308.630	0,15%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	2.254	120,33	297.068	41.662	0	297.068	0,14%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.124	287,83	296.246	0	-8.418	296.246	0,14%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	3.302	93,51	271.655	0	-19.109	271.655	0,13%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ESTATS UNITS	FINANCER	6.614	35,78	252.250	29.417	0	252.250	0,12%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ESTATS UNITS	FINANCER	4.838	73,45	335.252	606	0	335.252	0,16%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
UNITED THERAPEUTICS CORP	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	890	272,51	264.628	41.444	0	264.628	0,13%	UNITED THERAPEUTICS CORP
GENERAL MOTORS CO	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	4.112	45,47	178.320	6.263	0	178.320	0,08%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANÇA	INDUSTRIAL	5.808	27,96	140.321	0	-22.063	140.321	0,07%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	2.110	88,61	146.017	0	-26.033	146.017	0,07%	COSTAR GROUP INC
TEVA PHARMACEUTICAL	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	17.632	17,27	267.438	0	-13.745	267.438	0,13%	TEVA PHARMACEUTICAL
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.920	90,36	112.560	0	-4.668	112.560	0,05%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.398	249,19	351.734	31.170	0	351.734	0,17%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALEMANYA	FINANCER	334	466,05	155.978	317	0	155.978	0,07%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	10.747	24,95	250.581	2.512	0	250.581	0,12%	GEN DIGITAL INC
			<b>1.096.969</b>		<b>55.616.837</b>	<b>14.686.368</b>	<b>-1.053.587</b>	<b>55.616.837</b>	<b>26,38%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESpanya	GOVERNAMENTAL	830.000	100,98	820.432	0	-18.931	819.232	0,39%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	2.425.000	66,13	1.216.114	0	-391.661	1.212.041	0,58%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESpanya	GOVERNAMENTAL	1.482.000	98,08	1.338.740	0	-129.801	1.323.807	0,63%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESpanya	GOVERNAMENTAL	1.363.000	86,45	952.723	0	-242.580	935.753	0,45%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOVERNAMENTAL	882.000	89,83	690.992	0	-111.846	680.429	0,33%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GOVERNAMENTAL	619.000	90,33	505.475	0	-63.536	495.634	0,24%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.489.000	91,19	1.273.304	0	-91.229	1.266.528	0,60%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	933.000	87,31	754.592	0	-71.390	743.235	0,36%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	2.612.000	95,99	2.500.296	0	-33.741	2.473.614	1,19%	BUONI POLIENNALI DEL TES
ALSFR 0,75% 19/07/41	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	900.000	83,93	557.092	0	-210.997	544.404	0,26%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	1.431.000	82,61	912.458	0	-271.837	910.332	0,43%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1.838.000	85,19	1.488.760	0	-95.248	1.470.541	0,71%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	1.230.000	98,60	1.199.318	0	-17.874	1.194.944	0,57%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	1.870.000	94,62	1.792.937	0	-6.253	1.763.057	0,85%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITÀLIA	GOVERNAMENTAL	1.209.000	87,72	853.926	0	-216.237	844.343	0,40%	BUONI POLIENNALI DEL TES
UNEDIC 1,75 VTO 25/11/2032	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	600.000	94,98	542.893	0	-35.064	534.805	0,26%	UNEDIC
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2.566.850	62,36	1.511.901	0	-216.745	1.486.618	0,72%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2.380.170	70,55	1.569.764	0	-228.410	1.560.696	0,74%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	1.983.475	69,15	1.366.944	0	-111.526	1.344.156	0,65%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	2.492.178	75,31	1.805.229	0	-181.239	1.794.823	0,86%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	4.573.660	88,66	4.107.018	0	-308.892	4.035.273	1,95%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	4.433.650	88,24	3.889.481	0	-300.925	3.888.740	1,84%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	5.833.750	92,35	5.439.580	0	-506.903	5.356.876	2,58%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	6.627.140	92,10	6.184.490	0	-576.027	6.068.631	2,93%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,75% 15/08/2023	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	3.150.225	98,75	2.830.892	0	-519.935	2.797.163	1,34%	US TREASURY N/B
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESpanya	GOVERNAMENTAL	600.000	97,48	619.564	13.254	0	598.113	0,29%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESpanya	GOVERNAMENTAL	870.000	98,04	865.894	8.087	0	861.024	0,41%	ESTADO ESPAÑOL
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ESTATS UNITS	GOVERNAMENTAL	3.733.600	82,96	3.063.651	0	-106.536	3.018.389	1,45%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	1.936.805	96,59	1.833.690	0	-4.438	1.815.191	0,87%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROÀCIA	GOVERNAMENTAL	600.000	99,73	620.330	20.830	0	619.226	0,29%	CROATIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESpanya	GOVERNAMENTAL	391.000	96,94	391.008	169	0	379.198	0,19%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESpanya	GOVERNAMENTAL	130.000	96,46	129.551	54	0	125.453	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	195.000	96,77	194.826	22	0	188.732	0,09%	BELGIUM KINGDOM
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	720.000	91,22	666.261	2.421	0	659.220	0,32%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESpanya	GOVERNAMENTAL	323.000	96,50	320.997	165	0	311.855	0,15%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	397.000	98,02	395.551	20	0	389.173	0,19%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESpanya	GOVERNAMENTAL	260.000	97,11	259.943	81	0	252.556	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESpanya	GOVERNAMENTAL	195.000	96,37	193.309	196	0	188.112	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	260.000	97,20	259.956	36	0	252.761	0,12%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	327.000	97,79	324.005	0	-118	319.649	0,15%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	527.000	97,52	524.766	108	0	514.041	0,25%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	400.000	97,87	402.284	95	0	391.587	0,19%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	194.000	96,65	192.745	6	0	187.505	0,09%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETÒNIA	GOVERNAMENTAL	1.230.000	100,17	1.257.806	20.653	0	1.252.713	0,60%	REPUBLIC OF LATVIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESpanya	GOVERNAMENTAL	195.000	97,63	192.629	84	0	190.470	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESpanya	GOVERNAMENTAL	130.000	97,46	128.308	318	0	127.016	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	264.000	98,14	263.411	45	0	259.145	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	522.000	98,98	521.844	52	0	516.735	0,25%	EUROPEAN UNION
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTÒNIA	GOVERNAMENTAL	600.000	99,29	592.194	0	-12.487	583.247	0,28%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESpanya	GOVERNAMENTAL	250.000	97,65	254.426	198	0	253.104	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESpanya	GOVERNAMENTAL	820.000	99,77	825.610	0	-1.973	816.108	0,39%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	196.000	98,31	195.481	69	0	192.750	0,09%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	196.000	98,50	195.845	22	0	193.074	0,09%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	395.000	98,13	392.954	56	0	387.687	0,19%	ESM TBILL

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	327.000	98,15	325.349	49	0	320.998	0,15%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/07/2024	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	325.000	98,45	324.266	66	0	320.018	0,15%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/08/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	327.000	98,20	325.738	13	0	321.143	0,15%	EUROPEAN UNION
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	131.000	97,26	128.344	31	0	127.436	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	390.000	98,14	386.884	85	0	382.819	0,18%	ESM TBILL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	1.320.000	100,62	1.319.830	0	-24.591	1.303.562	0,63%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	326.000	97,80	322.584	44	0	318.865	0,15%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	GOVERNAMENTAL	328.000	97,87	324.103	49	0	321.053	0,15%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	391.000	98,12	387.927	94	0	383.752	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	395.000	98,17	392.369	16	0	387.772	0,19%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 18/07/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	263.000	98,89	262.571	24	0	260.110	0,12%	ESM TBILL
KFW 0% 18/02/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	194.000	97,02	189.847	54	0	188.267	0,09%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	328.000	98,49	326.561	222	0	323.268	0,15%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	196.000	98,29	194.922	59	0	192.715	0,09%	DUTCH TREASURY CERT
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	261.000	98,70	260.642	67	0	257.663	0,12%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	66.000	97,24	64.842	54	0	64.232	0,03%	GERMAN TREASURY BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	196.000	98,12	194.658	192	0	192.507	0,09%	GERMAN TREASURY BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2024	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	385.000	98,02	379.891	69	0	377.432	0,18%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	195.000	97,29	191.535	0	-33	189.680	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	131.000	96,95	128.360	0	-33	126.970	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	259.000	97,71	255.923	0	-21	253.043	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLÀNDIA	GOVERNAMENTAL	325.000	97,00	318.013	22	0	315.270	0,15%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/11/24	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	322.000	98,11	317.975	60	0	315.980	0,15%	BELGIUM KINGDOM
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	56.000	99,48	56.584	13	0	55.719	0,03%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	393.000	97,77	385.809	18	0	384.237	0,18%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	131.000	96,93	128.003	42	0	127.018	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	521.000	99,17	520.208	94	0	516.763	0,25%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	390.000	99,14	389.961	39	0	386.670	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 04/07/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	257.000	99,34	256.949	29	0	255.322	0,12%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	258.000	98,30	255.276	62	0	253.686	0,12%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 17/10/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	325.000	98,18	321.536	58	0	319.130	0,15%	ESM TBILL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	128.000	96,84	124.731	35	0	123.995	0,06%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	192.000	97,18	187.812	79	0	186.671	0,09%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BÈLGICA	GOVERNAMENTAL	192.000	97,01	187.465	104	0	186.358	0,09%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/10/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	395.000	98,20	391.303	16	0	387.894	0,19%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	193.000	96,84	188.160	23	0	186.932	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	262.000	98,40	259.909	162	0	257.970	0,12%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	132.000	97,01	129.013	22	0	128.077	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	100.000	96,68	97.382	25	0	96.710	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	323.000	97,10	315.387	172	0	313.806	0,15%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/07/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	130.000	99,26	129.614	4	0	129.035	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	393.000	98,30	387.490	31	0	386.368	0,18%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	520.000	99,07	517.722	62	0	515.206	0,25%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
KFW 0,625% 15/01/2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	192.000	98,19	189.627	75	0	188.598	0,09%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	129.000	96,75	125.449	9	0	124.813	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	515.000	98,29	508.465	57	0	506.246	0,24%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	130.000	98,24	128.266	21	0	127.730	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	390.000	99,07	388.530	45	0	386.410	0,18%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	195.000	98,13	192.165	31	0	191.387	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	100.000	98,56	98.960	44	0	98.609	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPANYA	GOVERNAMENTAL	128.000	96,92	124.388	40	0	124.096	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	127.000	96,97	123.519	134	0	123.280	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/09/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	395.000	99,09	391.575	12	0	391.398	0,19%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SAARLAND 3,74% 13/09/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	500.000	100,02	500.978	7	0	500.098	0,24%	SAARLAND

# Deutsche Bank

## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

### Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

#### Renda Fixa Pública

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	194.000	96,75	188.168	124	0	187.821	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	392.000	98,29	385.944	0	-20	385.263	0,18%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	328.000	98,21	322.493	21	0	322.133	0,15%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLANDA	GOVERNAMENTAL	128.000	98,65	126.565	37	0	126.310	0,06%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANÇA	GOVERNAMENTAL	320.000	99,17	318.141	0	-3	317.338	0,15%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	128.000	98,44	126.357	94	0	126.096	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALEMANYA	GOVERNAMENTAL	192.000	98,45	189.518	44	0	189.060	0,09%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓ EUROPEA	GOVERNAMENTAL	385.000	99,14	382.471	0	-2	381.684	0,18%	ESM TBILL
			<b>90.160.503</b>		<b>79.549.209</b>	<b>70.196</b>	<b>-5.109.082</b>	<b>78.630.001</b>	<b>37,73%</b>	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Fixa Privada

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTATS UNITS	FINANCIER	1.054.000	92,64	944.597	0	-41.064	935.414	0,45%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	919.000	105,61	908.154	0	-65.243	905.344	0,43%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRÀLIA	TELECOMUNICACIONS	1.359.000	97,35	1.180.755	0	-142.922	1.180.122	0,56%	OPTUS FINANCE PTY LTD
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTATS UNITS	FINANCIER	1.338.000	99,54	1.294.324	0	-51.339	1.280.490	0,61%	MORGAN STANLEY
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	CONSUM NO CÍCLIC	874.000	94,22	796.636	0	-47.802	775.672	0,38%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBURG	ENERGIA	625.000	95,80	582.769	0	-28.122	570.648	0,28%	CZECH GAS NETWORKS INV
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUISA	FINANCIER	1.059.000	91,59	863.001	0	-111.312	858.626	0,41%	UBS
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTATS UNITS	FINANCIER	1.660.000	96,14	1.529.442	0	-76.047	1.519.819	0,73%	JP MORGAN BANK
AKELIUS 1,75 VTO.07.02.2025	SUECIA	IMMOBILIARI	806.000	101,36	799.152	0	-19.048	797.934	0,38%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITÀLIA	SERVEIS PÚBLICS	919.000	102,43	857.298	0	-85.179	856.188	0,41%	ACEA SPA
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	TELECOMUNICACIONS	904.000	104,31	858.381	0	-85.764	857.173	0,41%	TELE2 B
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANYA	FINANCIER	300.000	94,94	272.542	0	-12.338	272.496	0,13%	VONOVIA FINANCE B.V.
BNG 1% 01/12/26	HOLANDA	FINANCIER	860.000	95,23	835.724	3.355	0	822.357	0,40%	BNG BANK NV
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	HOLANDA	IMMOBILIARI	693.000	90,18	561.854	0	-72.305	552.646	0,27%	VESTEDA FINANCE BV
SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBURG	IMMOBILIARI	780.000	102,00	801.912	0	-16.449	779.174	0,38%	SELP FINANCE SARL
PROLOGIS INTL FUND II 3,625% 07/03/30	LUXEMBURG	IMMOBILIARI	920.000	101,42	912.567	0	-30.336	902.724	0,43%	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION
CHORUS LTD 3,625 VTO. 07/09/2029	NOVA ZELANDA	TELECOMUNICACIONS	280.000	98,80	287.071	1.768	0	278.406	0,14%	CHORUS LTD
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.866.800	98,01	1.855.052	0	-26.974	1.830.064	0,88%	GENERAL MOTORS
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	1.026.740	98,70	1.013.971	0	-38.473	1.009.465	0,48%	WELLTOWER INC
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.922.804	90,68	1.796.328	0	-31.015	1.757.178	0,85%	AIR LEASE CORP
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	368.693	84,33	322.307	0	-9.946	316.764	0,15%	WALT DISNEY CO/THE
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	564.707	98,34	572.990	0	-23.539	560.500	0,27%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
PACCAR FINANCIAL EUROPE 3,25% 29/11/2025	HOLANDA	INDUSTRIAL	1.050.000	99,75	1.065.489	0	-2.568	1.044.791	0,51%	PACCAR INC
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	ESTATS UNITS	FINANCIER	793.390	97,93	803.534	0	-11.744	794.290	0,38%	US BANCORP
BOOKING HOLDINGS INC 4,75 15/11/2034	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	670.000	107,04	739.921	5.128	0	722.305	0,35%	BOOKING HOLDINGS INC
EQUINIX INC 3.2% VTO.18.11.2029	ESTATS UNITS	IMMOBILIARI	1.381.432	87,27	1.250.475	0	-46.070	1.241.930	0,59%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	1.446.770	83,62	1.231.353	0	-42.610	1.224.186	0,58%	UNION PACIFIC CORP
T-MOBILE USA INC 3.30% VTO. 15.02.2051	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1.134.081	64,37	779.768	0	-2.587	763.333	0,37%	T-MOBILE US INC
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	681.382	83,06	602.573	0	-16.771	590.813	0,29%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 2% 15/01/2030	ITÀLIA	INDUSTRIAL	790.000	83,31	715.456	41.347	0	699.526	0,34%	AUTOSTRAD PER L'ITALIA
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.222.754	77,84	951.462	0	-28.314	937.882	0,45%	ORACLE CORP
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033	ESTATS UNITS	FINANCIER	1.269.424	99,11	1.258.704	0	-44.758	1.230.847	0,60%	JPMORGAN CHASE & CO
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	ESTATS UNITS	INFORMACIÓ TECNOLÒGIA	1.110.746	116,88	1.201.287	0	-122.420	1.194.111	0,57%	QUALCOMM INC
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	ESTATS UNITS	TELECOMUNICACIONS	1.456.104	71,72	1.001.822	0	-46.544	985.185	0,48%	AT&T INC
GENERAL MOTORS 4,3% 15/02/2029	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	760.000	103,51	785.571	0	-11.397	775.307	0,37%	GENERAL MOTORS
NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033	AUSTRÀLIA	TELECOMUNICACIONS	850.000	105,41	908.935	3.377	0	899.373	0,43%	NBN CO LTD
ASB BANK LIMITED 4,5% 16/03/2027	NOVA ZELANDA	FINANCIER	830.000	100,76	861.151	14.613	0	850.950	0,41%	ASB BANK LIMITED
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRÀLIA	INDUSTRIAL	620.000	102,39	641.731	2.499	0	637.324	0,30%	TRANSURBAN FINANCE CO
NATL GAS TRANSMISSION 4,25% 05/04/2030	G. BRETAGNYA	SERVEIS PÚBLICS	830.000	101,04	852.809	5.793	0	844.401	0,40%	NATL GRID ELECT TRANS
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANYA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	740.000	100,64	762.704	14.711	0	759.439	0,36%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	466.700	110,14	522.917	12.101	0	518.926	0,25%	DOW CHEMICAL
DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DINAMARCA	FINANCIER	1.270.000	100,06	1.322.859	50.453	0	1.321.202	0,63%	DANSKE BANK A/S
ORSTED A/S 3,625 08/06/2028	DINAMARCA	SERVEIS PÚBLICS	820.000	99,82	813.673	0	-6.710	811.808	0,39%	ORSTED AS
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	812.058	83,00	673.931	13.451	0	659.890	0,32%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITÀLIA	CONSUM CÍCLIC	1.060.000	97,70	1.162.344	74.396	0	1.109.995	0,55%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4.11 09/15/28	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	602.043	95,19	587.601	23.313	0	578.646	0,28%	BROADCOM INC
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANYA	FINANCIER	400.000	97,05	398.949	101	0	388.306	0,19%	INVESTITIONSBANK BERLIN
MIZUHO 4,608 28/08/2030	JAPÓ	FINANCIER	1.530.000	100,84	1.668.936	68.135	0	1.611.048	0,79%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
LSEG NETHERLANDS4,125% VTO.29.06.2026	HOLANDA	FINANCIER	1.150.000	99,98	1.199.469	13.968	0	1.163.761	0,57%	LSEG NETHERLANDS BV
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	ESTATS UNITS	ENERGIA	653.380	94,84	639.786	15.288	0	632.050	0,30%	CHENIERE ENERGY INC
INT DISTRIBUTIONS SERV 5,25% 14/09/2023	G. BRETAGNYA	INDUSTRIAL	1.230.000	100,50	1.314.885	28.484	0	1.264.585	0,62%	INT DISTRIBUTIONS SERV

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Renda Fixa Privada

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realització	% Total	Emisora
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5.35 01/04/53	ESTATS UNITS	SERVEIS PÚBLICS	793.390	97,40	759.429	0	-20.337	748.814	0,36%	SAN DIEGO G & E
LLOYDS BANKING GROUP PLC4,75% 21/09/2031	G. BRETANYA	FINANCER	1.070.000	99,45	1.155.427	50.662	0	1.114.777	0,55%	LLOYDS BANKING GROUP PLC
SWEDBANK AB BANK 4,375% 05/09/2030	SUECIA	FINANCER	1.170.000	99,38	1.250.310	44.909	0	1.207.702	0,59%	SWEDBANK AB
BRITISH TELECOMMUNICATIO 4,25% 06/01/33	G. BRETANYA	TELECOMUNICACIONS	1.350.000	98,89	1.416.789	53.678	0	1.388.627	0,67%	BRITISH TELECOMMUNICATIO
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	ESTATS UNITS	CONSUM CÍCLIC	1.026.740	98,09	1.084.815	60.494	0	1.076.576	0,51%	JM SMUCKER
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALEMANYA	FINANCER	200.000	99,45	204.384	72	0	198.963	0,10%	INVESTITIONSBANK BERLIN
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ESTATS UNITS	FINANCER	1.232.088	104,81	1.286.645	0	-9.452	1.266.337	0,61%	BANK OF AMERICA CORP
ROCHE FINANCE EUROPE BV 3,312 04/12/2027	HOLANDA	FINANCER	870.000	101,15	888.917	0	-6.194	873.829	0,42%	ROCHE FINANCE EUROPE BV
MERCK 4,5% 17/05/2033	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	933.400	99,76	906.135	0	-23.492	900.979	0,43%	MERCK & CO INC
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ESTATS UNITS	INDUSTRIAL	800.000	99,43	804.233	0	-2.931	792.541	0,38%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3.625% 28/02/2031	SUECIA	INDUSTRIAL	1.120.000	99,44	1.121.290	0	-6.355	1.107.407	0,53%	EPIROC AB
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	ESTATS UNITS	CONSUM NO CÍCLIC	1.586.780	95,96	1.490.819	0	-40.477	1.467.516	0,71%	HOME DEPOT INC/THE
SECURITAS TREASURY IRELA 3,875% 23/02/30	IRLANDA	CONSUM CÍCLIC	1.010.000	100,06	1.022.693	0	-1.494	1.009.082	0,49%	SECURITAS TREASURY IRELA
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	1.180.000	100,85	1.188.331	0	-4.696	1.185.343	0,56%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	ESTATS UNITS	ENERGIA	373.360	69,98	256.460	0	-6.267	251.343	0,12%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
ELEVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.166.750	96,85	1.146.512	9.834	0	1.124.666	0,54%	ELEVANCE HEALTH INC
RANDSTAD NV 3,61% 12/03/2029	HOLANDA	INDUSTRIAL	880.000	100,39	882.991	0	-9.751	873.646	0,42%	RANDSTAD NV
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,125% 30.04.2036	AUSTRALIA	INDUSTRIAL	760.000	99,85	771.025	6.890	0	765.781	0,37%	SYDNEY AIRPORT FINANCE
INTESA SANPAOLO SPA 3,625% 16/10/2030	ITÀLIA	FINANCER	1.410.000	99,19	1.403.242	0	-9.641	1.388.882	0,67%	INTESA SANPAOLO SPA
NOVO NORDISK A/S 3,375% 21.05.2034	HOLANDA	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.060.000	100,02	1.061.082	0	-3.052	1.057.128	0,50%	NOVO NORDISK A/S
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24	ALEMANYA	FINANCER	300.000	98,12	296.316	45	0	294.402	0,14%	INVESTITIONSBANK BERLIN
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLANDA	INDUSTRIAL	672.000	99,90	676.430	3.500	0	674.802	0,32%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	1.493.440	100,35	1.513.842	0	-14.430	1.484.106	0,72%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	FINANCER	1.137.000	99,62	1.130.939	0	-2.257	1.130.400	0,54%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5.831% 19/04/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	1.166.750	102,67	1.207.402	0	-11.771	1.193.811	0,57%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	ESTATS UNITS	FINANCER	1.026.740	101,94	1.060.763	16.293	0	1.049.822	0,50%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	ESTATS UNITS	ASSISTÈNCIA SANITÀRIA	830.726	100,45	841.886	0	-6.886	827.472	0,40%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ESTATS UNITS	FINANCER	1.185.418	100,09	1.178.753	0	-11.186	1.175.160	0,56%	CITIGROUP INC
ISS GLOBAL A/S 3,875% 05/06/2029	DINAMARCA	CONSUM NO CÍCLIC	1.109.000	100,11	1.115.976	2.771	0	1.112.991	0,53%	ISS GLOBAL A/S
			<b>77.643.590</b>		<b>75.690.754</b>	<b>641.432</b>	<b>-1.588.378</b>	<b>74.618.319</b>	<b>35,90%</b>	

# Deutsche Bank

## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

### Anàlisi de la Cartera d'Inversions DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

#### Futurs

Nom del Valor	País	Sector	Nominal Total	Canvi mig	Efectiu	Plusvàlua	Minusvàlua	Valor Realizació	% Total	Emisora
FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTATS UNITS	DERIVATS	8.600.000	0,00	945.866	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUND SEP 24	ALEMANYA	DERIVATS	-2.000.000	0,00	-2.632.400	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALEMANYA	DERIVATS	-1.900.000	0,00	-2.474.560	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	22.800.000	0,00	2.654.832	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANYA	DERIVATS	22.000.000	0,00	23.254.000	0	0	0		EUREX
			<b>49.500.000</b>		<b>21.747.738</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		