



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

1er Semestre 2024



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.

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 dégagé une performance positive au cours du semestre, supérieure à l'évolution de son indice de référence. Cette performance a été tirée par les actifs les plus risqués du portefeuille (aussi bien les actions que les obligations d'entreprise), les titres de dette publique ayant affiché des performances négatives au cours de la période.

Le portefeuille de titres à revenu fixe a commencé l'exercice avec une durée de 4,7 ans, qui a ensuite augmenté pour clôturer le semestre à 6,1 ans, soit plus que l'indice de référence à long terme du fonds, qui s'établit à 5 ans. Cette gestion active de la durée a produit un effet positif sur la performance du fonds. La position en crédit ou en obligations d'entreprise a représenté près d'un tiers du fonds de manière stable sur la période, ce qui a contribué à atténuer les performances négatives de la dette publique.

Les actions ont représenté un peu moins de 20 % au début de la période, avant de relever progressivement leur poids et de clôturer le trimestre à 26 %. Le portefeuille d'actions mondiales s'est très bien tenu au cours de la période, notamment grâce à la sélection de titres. Ce sont les valeurs technologiques qui ont le plus contribué à la performance du portefeuille, tant en termes absolus que par rapport à l'indice de référence MSCI-World, suivies des secteurs de la finance et de la santé. Le secteur technologique, notamment, a représenté un peu moins d'un quart du portefeuille d'actions, mais sa pondération est restée inférieure au poids dans l'indice. 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 le Japon et la zone euro.

1 2 3 **4** 5 6 7

Fiche du Plan de Pensions

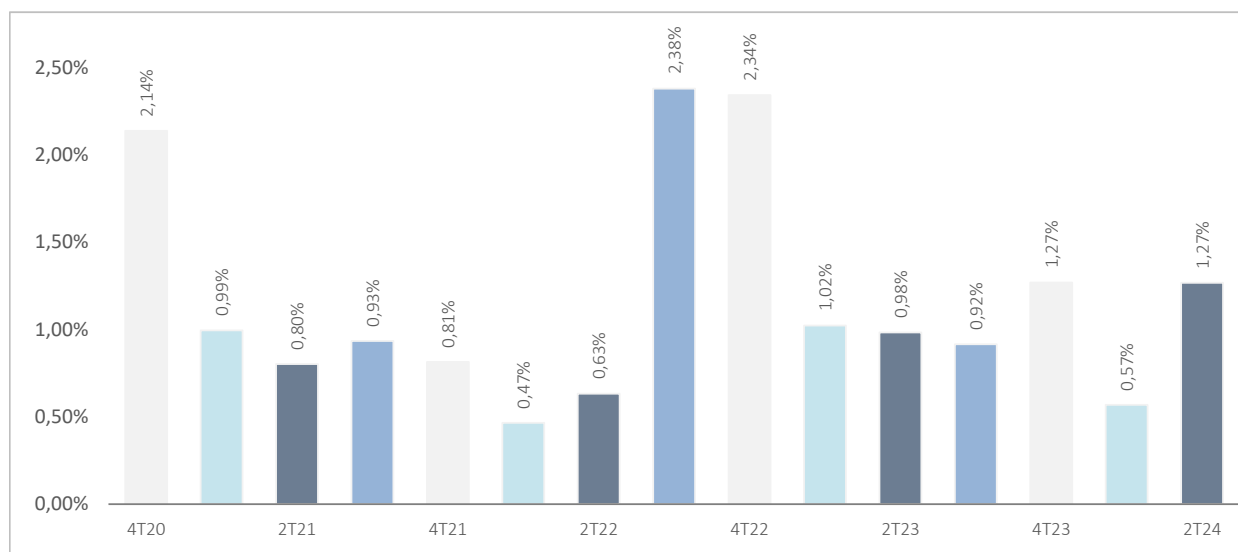
Catégorie Inverco	Obligations Mixtes
Indice de Référence	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Date de création du Plan	08/03/2001
Fonds Support	DZ MODERADO, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en 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 145.344.778
Valeur de la part	EUROS 7,970939397
Nombre de porteurs de parts	7.888
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	1,300% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,1960% sur le patrimoine
Autres frais 2024-06 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,01% sur le patrimoine
Code Produit	591



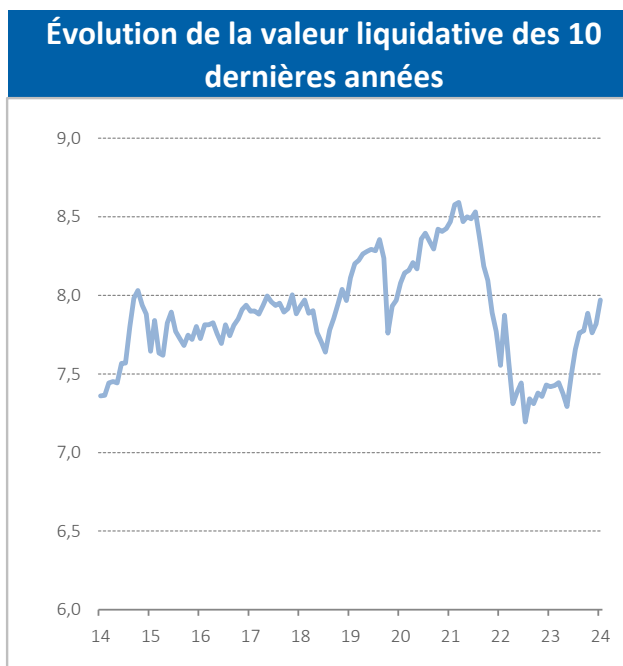
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Rendements historiques au 1er Semestre 2024

Volatilités historiques 1er Semestre 2024



Taux de rendement			
Mois	1,95%	2023	6,44%
3 mois	1,06%	2022	-15,67%
YTD24	4,09%	2021	1,63%
		2020	1,34%
		2019	8,46%
Moyenne 3 ans	-3,02%	2018	-3,75%
Moyenne 5 ans	0,05%	2017	1,59%
Moyenne 10 ans	0,66%	2016	0,53%
Moyenne 15 ans	2,04%	2015	2,65%
Moyenne 20 ans	1,86%	2014	5,57%



Source : élaboration propre

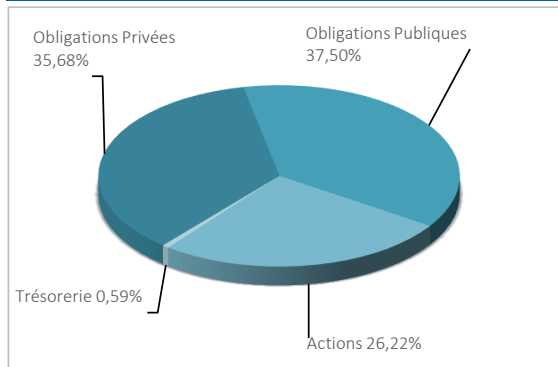
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0718



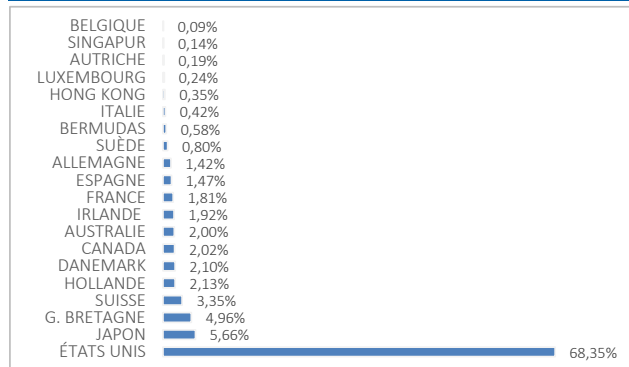
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille au 1er Semestre 2024

Portefeuille par type d'actifs



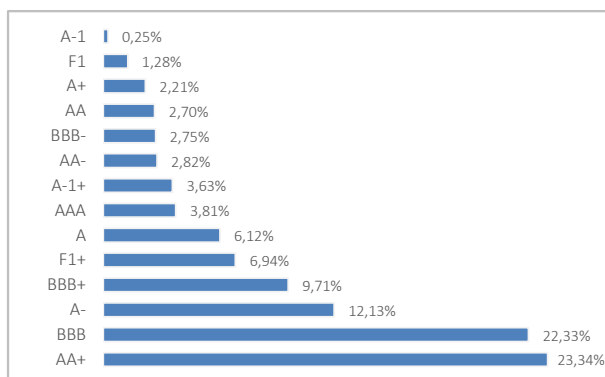
Répartition géographique des actions



Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	2,91%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	2,56%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,93%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,83%
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1,46%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,44%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1,42%
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1,36%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,33%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOVERNEMENTAL	1,18%

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 Moderado

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.

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
AC.SCHLUMBERGER LTD	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	7.160	53,10	315.311	0	-38.707	315.311	0,15%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SUISSE	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	8.264	30,44	428.463	174.114	0	428.463	0,20%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	ALLEMAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	920	85,20	76.562	0	-1.822	76.562	0,04%	HENKEL PREF
AC.CITIGROUP INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.752	64,14	340.712	1.239	0	340.712	0,16%	CITIGROUP INC
AC.L'OREAL	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	195	349,12	79.960	11.881	0	79.960	0,04%	LOREAL
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRETAGNE	INDUSTRIEL	5.043	35,03	219.289	13.253	0	219.289	0,10%	EXPERIAN GROUP
AC.HERMES INTERNATIONAL	FRANCE	CONSOMMATION CYCLIQUE	40	1.458,77	85.600	27.249	0	85.600	0,04%	HERMES INTERNATIONAL
AC.NATIONAL GRID TRANSO PLC NUEVAS	G. BRETAGNE	ENERGIE	20.274	10,86	211.094	0	-45.343	211.094	0,10%	NATIONAL GRID TRANSO
AC.UNICREDIT SPA	ITALIE	FINANCIER	6.721	19,39	232.580	102.283	0	232.580	0,11%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	HOLLANDE	COMMUNICATION	58.290	3,26	208.678	18.749	0	208.678	0,10%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	6.541	40,98	335.278	28.016	0	335.278	0,16%	UNILEVER
AC.UNION PACIFIC CORP	ÉTATS UNIS	UTILITIES	389	203,74	82.153	3.600	0	82.153	0,04%	UNION PACIFIC CORPORATION
AC.QUALCOMM INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.950	212,55	362.534	0	-20.930	362.534	0,17%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPON	INDUSTRIEL	700	26.625,32	91.110	0	-27.817	91.110	0,04%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	ÉTATS UNIS	FINANCIER	7.570	46,57	419.640	95.432	0	419.640	0,20%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	232	1.543,27	302.646	0	-29.876	302.646	0,14%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	ALLEMAGNE	SANTÉ	2.311	29,78	64.431	0	-4.380	64.431	0,03%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	HOLLANDE	INDUSTRIEL	710	438,95	684.582	372.931	0	684.582	0,32%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SUISSE	SANTÉ	4.587	76,53	458.160	103.435	0	458.160	0,22%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.051	232,04	234.373	0	-9.499	234.373	0,11%	ADIDAS AG
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.964	290,65	631.060	65.233	0	631.060	0,30%	THE HOME DEPOT INC
CYSKO SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.266	47,66	100.488	0	-3.217	100.488	0,05%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	155	2.430,48	573.138	214.162	0	573.138	0,27%	BOOKING HOLDINGS INC
ROCHE HOLDING	SUISSE	SANTÉ	1.048	332,66	271.569	0	-61.237	271.569	0,13%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	ALLEMAGNE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	2.290	61,76	147.865	6.436	0	147.865	0,07%	DAIMLER AG
AXA	FRANCE	FINANCIER	8.756	21,80	267.671	76.811	0	267.671	0,13%	AXA SA
UBS GROUP AG	SUISSE	FINANCIER	11.989	28,02	329.350	0	-11.264	329.350	0,16%	UBS
IBERDROLA	ESPAGNE	UTILITIES	30.539	10,29	369.980	55.771	0	369.980	0,18%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPON	INDUSTRIEL	10.400	2.250,45	199.082	47.654	0	199.082	0,09%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.738	161,84	237.108	0	-20.567	237.108	0,11%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	ÉTATS UNIS	FINANCIER	4.918	132,10	928.467	284.777	0	928.467	0,44%	JP MORGAN BANK
HP INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	9.591	31,57	313.507	34.651	0	313.507	0,15%	HP INC
MERCK & CO. INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	3.628	103,19	419.233	48.186	0	419.233	0,20%	MERCK & CO. INC
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	15.751	138,66	3.096.532	932.333	0	3.096.532	1,47%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.774	210,39	434.611	76.421	0	434.611	0,21%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	4.263	89,21	386.130	35.242	0	386.130	0,18%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	3.206	112,96	297.123	0	-43.906	297.123	0,14%	WALT DISNEY CO
ACS	ESPAGNE	INDUSTRIEL	3.474	38,06	139.933	7.710	0	139.933	0,07%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	4.562	78,69	409.892	60.604	0	409.892	0,19%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.183	259,44	345.011	61.773	0	345.011	0,16%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	3.122	142,59	480.589	50.106	0	480.589	0,23%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	363	611,90	305.701	85.676	0	305.701	0,14%	WW GRANIER INC
AC.MICROSOFT CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	6.924	230,58	2.888.576	1.307.742	0	2.888.576	1,37%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	795	302,52	412.240	173.952	0	412.240	0,20%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	921	79,10	49.886	0	-19.114	49.886	0,02%	PAYPAL HOLDINGS INC
ATLAS COPCO-AB	SUÈDE	INDUSTRIEL	17.746	155,30	311.292	77.584	0	311.292	0,15%	ATLAS COPCO AB
GSK PLC	G. BRETAGNE	SANTÉ	17.171	14,20	309.825	34.400	0	309.825	0,15%	GSK PLC
APPLIED MATERIALS INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.977	109,10	655.753	339.274	0	655.753	0,31%	APPLIED MATERIALS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	839	129,26	170.877	62.557	0	170.877	0,08%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	2.132	162,07	347.913	27.396	0	347.913	0,16%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	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

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Actions

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

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Actions

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

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P 1er Semestre 2024

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANCIER	6.500	2.548,51	126.998	22.305	0	126.998	0,06%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANCIER	4.500	3.411,68	157.228	60.199	0	157.228	0,07%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	400	34.896,98	94.398	6.178	0	94.398	0,04%	FAST RETAILING CO LTD
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	0	725	210,59	103.005	1.324	0	103.005	0,05%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DANEMARK	MATIÈRES PREMIÈRES	1.955	356,17	111.709	18.332	0	111.709	0,05%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBOURG	ENERGIE	9.222	15,62	132.336	0	-11.757	132.336	0,06%	TENARIS
PANDORA A/S	DANEMARK	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.502	917,28	211.691	26.933	0	211.691	0,10%	PANDORA A/S
SAGAX AB	SUÈDE	0	5.593	235,16	133.571	18.605	0	133.571	0,06%	SAGAX AB
BUNGE GLOBAL SA	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.674	106,14	266.489	4.262	0	266.489	0,13%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ÉTATS UNIS	FINANCIER	7.719	29,76	340.000	130.031	0	340.000	0,16%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCE	UTILITIES	11.020	16,12	146.952	0	-30.701	146.952	0,07%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	68.047	1,39	114.111	4.228	0	114.111	0,05%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.404	85,72	115.481	4.133	0	115.481	0,05%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
TARGA RESOURCES CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	2.085	84,15	250.624	89.277	0	250.624	0,12%	TARGA RESOURCES CORP
COINBASE GLOBAL INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	554	261,01	114.916	0	-18.505	114.916	0,05%	COINBASE GLOBAL INC
GIVAUDAN	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	25	4.061,01	110.611	6.365	0	110.611	0,05%	GIVAUDAN SA
RELIANCE INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	998	328,75	266.046	0	-39.264	266.046	0,13%	RELIANCE INC
GODADDY INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.607	122,05	339.967	46.385	0	339.967	0,16%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	317	738,01	232.766	12.457	0	232.766	0,11%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	816	372,35	308.630	22.508	0	308.630	0,15%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.254	120,33	297.068	41.662	0	297.068	0,14%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.124	287,83	296.246	0	-8.418	296.246	0,14%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	3.302	93,51	271.655	0	-19.109	271.655	0,13%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	6.614	35,78	252.250	29.417	0	252.250	0,12%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	4.838	73,45	335.252	606	0	335.252	0,16%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
UNITED THERAPEUTICS CORP	ÉTATS UNIS	SANTÉ	890	272,51	264.628	41.444	0	264.628	0,13%	UNITED THERAPEUTICS CORP
GENERAL MOTORS CO	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	4.112	45,47	178.320	6.263	0	178.320	0,08%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANCE	INDUSTRIEL	5.808	27,96	140.321	0	-22.063	140.321	0,07%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	2.110	88,61	146.017	0	-26.033	146.017	0,07%	COSTAR GROUP INC
TEVA PHARMACEUTICAL	ÉTATS UNIS	SANTÉ	17.632	17,27	267.438	0	-13.745	267.438	0,13%	TEVA PHARMACEUTICAL
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.920	90,36	112.560	0	-4.668	112.560	0,05%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.398	249,19	351.734	31.170	0	351.734	0,17%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALLEMAGNE	FINANCIER	334	466,05	155.978	317	0	155.978	0,07%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	10.747	24,95	250.581	2.512	0	250.581	0,12%	GEN DIGITAL INC
			1.096.969		55.616.837	14.686.368	-1.053.587	55.616.837	26,38%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, 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
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	830.000	100,98	820.432	0	-18.931	819.232	0,39%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	GOUVERNEMENTAL	882.000	89,83	690.992	0	-111.846	680.429	0,33%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDE	GOUVERNEMENTAL	619.000	90,33	505.475	0	-63.536	495.634	0,24%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	933.000	87,31	754.592	0	-71.390	743.235	0,36%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	900.000	83,93	557.092	0	-210.997	544.404	0,26%	ACTION LOGEMENT SERVICES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	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	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	1.230.000	98,60	1.199.318	0	-17.874	1.194.944	0,57%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	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	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	600.000	94,98	542.893	0	-35.064	534.805	0,26%	UNEDIC
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	UTILITIES	1.936.805	96,59	1.833.690	0	-4.438	1.815.191	0,87%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROATIE	GOUVERNEMENTAL	600.000	99,73	620.330	20.830	0	619.226	0,29%	CROATIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	391.000	96,94	391.008	169	0	379.198	0,19%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	130.000	96,46	129.551	54	0	125.453	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	195.000	96,77	194.826	22	0	188.732	0,09%	BELGIUM KINGDOM
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	720.000	91,22	666.261	2.421	0	659.220	0,32%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	323.000	96,50	320.997	165	0	311.855	0,15%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	397.000	98,02	395.551	20	0	389.173	0,19%	FRENCH REPUBLIC
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	260.000	97,11	259.943	81	0	252.556	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	195.000	96,37	193.309	196	0	188.112	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 04/07/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	260.000	97,20	259.956	36	0	252.761	0,12%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	327.000	97,79	324.005	0	-118	319.649	0,15%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	527.000	97,52	524.766	108	0	514.041	0,25%	FINNISH GOVERNMENT
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,375 17.09.24	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	400.000	97,87	402.284	95	0	391.587	0,19%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	194.000	96,65	192.745	6	0	187.505	0,09%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETTONIE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	195.000	97,63	192.629	84	0	190.470	0,09%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	130.000	97,46	128.308	318	0	127.016	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	264.000	98,14	263.411	45	0	259.145	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/07/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	522.000	98,98	521.844	52	0	516.735	0,25%	EUROPEAN UNION
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTONIE	GOUVERNEMENTAL	600.000	99,29	592.194	0	-12.487	583.247	0,28%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	259.000	97,65	254.426	198	0	253.104	0,12%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	820.000	99,77	825.610	0	-1.973	816.108	0,39%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	196.000	98,31	195.481	69	0	192.750	0,09%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	196.000	98,50	195.845	22	0	193.074	0,09%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	395.000	98,13	392.954	56	0	387.687	0,19%	ESM TBILL

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

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

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, 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
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	194.000	96,75	188.168	124	0	187.821	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	392.000	98,29	385.944	0	-20	385.263	0,18%	EUROPEAN UNION
ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	328.000	98,21	322.493	21	0	322.133	0,15%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	128.000	98,65	126.565	37	0	126.310	0,06%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	320.000	99,17	318.141	0	-3	317.338	0,15%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	128.000	98,44	126.357	94	0	126.096	0,06%	GERMAN TREASURY BILL
KFW 0% 15/11/2024	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	192.000	98,45	189.518	44	0	189.060	0,09%	KFW
ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	385.000	99,14	382.471	0	-2	381.684	0,18%	ESM TBILL
			90.160.503		79.549.209	70.196	-5.109.082	78.630.001	37,73%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, 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
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ÉTATS UNIS	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	ÉTATS UNIS	SANTÉ	919.000	105,61	908.154	0	-65.243	905.344	0,43%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIE	COMMUNICATION	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	ÉTATS UNIS	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	HOLLANDE	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	874.000	94,22	796.636	0	-47.802	775.672	0,38%	PROSUS NV
CZECH GAS 1,0 16.07.27	LUXEMBOURG	ENERGIE	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	SUISSE	FINANCIER	1.059.000	91,59	863.001	0	-111.312	858.626	0,41%	UBS
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ÉTATS UNIS	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	SUÈDE	0	806.000	101,36	799.152	0	-19.048	797.934	0,38%	AKELIUS RESIDENTIAL AB
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIE	UTILITIES	919.000	102,43	857.298	0	-85.179	856.188	0,41%	ACEA SPA
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUÈDE	COMMUNICATION	904.000	104,31	858.381	0	-85.764	857.173	0,41%	TELE2 B
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALLEMAGNE	FINANCIER	300.000	94,94	272.542	0	-12.338	272.496	0,13%	VONOVIA FINANCE B.V.
BNG 1% 01/12/26	HOLLANDE	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	HOLLANDE	0	693.000	90,18	561.854	0	-72.305	552.646	0,27%	VESTEDA FINANCE BV
SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBOURG	0	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	NOUVELLE ZÉLANDE	0	920.000	101,42	912.567	0	-30.336	902.724	0,43%	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION
CHORUS LTD 3,625 VTO. 07/09/2029	NOUVELLE ZÉLANDE	COMMUNICATION	280.000	98,80	287.071	1.768	0	278.406	0,14%	CHORUS LTD
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.866.800	98,01	1.855.052	0	-26.974	1.830.064	0,88%	GENERAL MOTORS
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	ÉTATS UNIS	0	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	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	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	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	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	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	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	HOLLANDE	INDUSTRIEL	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	ÉTATS UNIS	FINANCIER	793.390	97,93	803.534	0	-11.744	794.290	0,38%	US BANCORP
BOOKING HOLDINGS INC 4,75 15/11/2034	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	670.000	107,04	739.921	5.128	0	722.305	0,35%	BOOKING HOLDINGS INC
EQUINIX INC 3.2% VTO.18.11.2029	ÉTATS UNIS	0	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	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	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	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	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	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	681.382	83,06	602.573	0	-16.771	590.813	0,29%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
AUTOSTRADE PER L'ITALIA 2% 15/01/2030	ITALIE	INDUSTRIEL	790.000	83,31	715.456	41.347	0	699.526	0,34%	AUTOSTRADE PER L'ITALIA
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.222.754	77,84	951.462	0	-28.314	937.882	0,45%	ORACLE CORP
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033	ÉTATS UNIS	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	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	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	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	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	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	760.000	103,51	785.571	0	-11.397	775.307	0,37%	GENERAL MOTORS
NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033	AUSTRALIE	COMMUNICATION	850.000	105,41	908.935	3.377	0	899.373	0,43%	NBN CO LTD
ASB BANK LIMITED 4,5% 16/03/2027	NOUVELLE ZÉLANDE	FINANCIER	830.000	100,76	861.151	14.613	0	850.950	0,41%	ASB BANK LIMITED
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	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. BRETAGNE	UTILITIES	830.000	101,04	852.809	5.793	0	844.401	0,40%	NATL GRID ELECT TRANS
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALLEMAGNE	SANTÉ	740.000	100,64	762.704	14.711	0	759.439	0,36%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	ÉTATS UNIS	SANTÉ	466.700	110,14	522.917	12.101	0	518.926	0,25%	DOW CHEMICAL
DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DANEMARK	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	DANEMARK	UTILITIES	820.000	99,82	813.673	0	-6.710	811.808	0,39%	ORSTED AS
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	812.058	83,00	673.931	13.451	0	659.890	0,32%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIE	CONSOMMATION CYCLIQUE	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	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	602.043	95,19	587.601	23.313	0	578.646	0,28%	BROADCOM INC
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALLEMAGNE	FINANCIER	400.000	97,05	398.949	101	0	388.306	0,19%	INVESTITIONSBANK BERLIN
MIZUHO 4,608 28/08/2030	JAPON	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	HOLLANDE	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	ÉTATS UNIS	ENERGIE	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. BRETAGNE	INDUSTRIEL	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

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, 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
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5.35 01/04/53	ÉTATS UNIS	UTILITIES	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. BRETAGNE	FINANCIER	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	SUÈDE	FINANCIER	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. BRETAGNE	COMMUNICATION	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	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	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	ALLEMAGNE	FINANCIER	200.000	99,45	204.384	72	0	198.963	0,10%	INVESTITIONSBANK BERLIN
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	HOLLANDE	FINANCIER	870.000	101,15	888.917	0	-6.194	873.829	0,42%	ROCHE FINANCE EUROPE BV
MERCK 4,5% 17/05/2033	ÉTATS UNIS	SANTÉ	933.400	99,76	906.135	0	-23.492	900.979	0,43%	MERCK & CO INC
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	800.000	99,43	804.233	0	-2.931	792.541	0,38%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3.625% 28/02/2031	SUÈDE	INDUSTRIEL	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	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	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	IRLANDE	CONSOMMATION CYCLIQUE	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	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	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	ÉTATS UNIS	ENERGIE	373.360	69,98	256.460	0	-6.267	251.343	0,12%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
ELEVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	ÉTATS UNIS	SANTÉ	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	HOLLANDE	INDUSTRIEL	880.000	100,39	882.991	0	-9.751	873.646	0,42%	RANDSTAD NV
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,125% 30.04.2036	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	760.000	99,85	771.025	6.890	0	765.781	0,37%	SYDNEY AIRPORT FINANCE
INTESA SANPAOLO SPA 3,625% 16/10/2030	ITALIE	FINANCIER	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	HOLLANDE	SANTÉ	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	ALLEMAGNE	FINANCIER	300.000	98,12	296.316	45	0	294.402	0,14%	INVESTITIONSBANK BERLIN
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLLANDE	INDUSTRIEL	672.000	99,90	676.430	3.500	0	674.802	0,32%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ÉTATS UNIS	SANTÉ	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	IRLANDE	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	SANTÉ	830.726	100,45	841.886	0	-6.886	827.472	0,40%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	DANEMARK	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.109.000	100,11	1.115.976	2.771	0	1.112.991	0,53%	ISS GLOBAL A/S
			77.643.590		75.690.754	641.432	-1.588.378	74.618.319	35,90%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, 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	8.600.000	0,00	945.866	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUND SEP 24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-2.000.000	0,00	-2.632.400	0	0	0		DERIVADOS
FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-1.900.000	0,00	-2.474.560	0	0	0		EUREX
EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	22.800.000	0,00	2.654.832	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	22.000.000	0,00	23.254.000	0	0	0		EUREX
			49.500.000		21.747.738	0	0	0		