



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

2. Halbjahr 2024



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Risikoindikator und Hinweise zur Verfügbarkeit & Bericht zur Marktentwicklung

Hinweise zur Verfügbarkeit

Hinweis, der angezeigt wird, wenn für das Finanzprodukt Beschränkungen in Bezug auf die Verfügbarkeit und den vorzeitigen Verkauf bestehen können.

Der Wert im Falle der Übertragung von Anteilen bzw. im Auszahlungsfall oder in den Ausnahmesituationen bezüglich vorzeitiger Verfügbarkeit hängt vom Marktpreis der Wertpapieranlagen des Pensionssparplans ab und kann gegebenenfalls zu erheblichen Verlusten führen.

Eine Auszahlung der Leistungen oder die Rückzahlung sind nur dann möglich, wenn einer der in den Vorschriften für Pensionssparpläne und -fonds vorgesehenen Auszahlungsfälle oder eine der Ausnahmesituationen bezüglich vorzeitiger Verfügbarkeit vorliegen.

Risiko- und Renditeindikator

Das als Orientierung für den Anleger angegebene Risiko des Pensionssparplans wird basierend auf Daten der Vergangenheit ermittelt und stellt unter Umständen keine zuverlässige Aussage über das Risikoprofil des Plans in der Zukunft dar. Darüber hinaus besteht keine Garantie dafür, dass die genannte Kategorie unverändert bleibt. Änderungen im Laufe der Zeit sind möglich.

Bericht zur Marktentwicklung

Zu den Ereignissen, von denen Konjunktur und Finanzmärkte im zweiten Halbjahr 2024 besonders beeinflusst wurden, gehörten die Änderungen bei den Inflationserwartungen, der Wahlsieg von Donald Trump und die Konsolidierung des Themas künstliche Intelligenz als wichtiger Treiber für das zukünftige Wirtschaftswachstum.

Alles deutete auf eine Verlangsamung der für 2025 erwarteten Zinssenkungen durch die Notenbanken hin. Dies zeigte sich auch an den Anleihemärkten der USA: Der Referenzwert für zehnjährige Staatsanleihen stieg um 40 Basispunkte auf 4,57 %, während die entsprechende zweijährige Anleihe nur um 9 Basispunkte auf 4,24 % stieg. Im Euroraum war die Divergenz zwischen den Laufzeiten ausgeprägter, während die Rendite der zehnjährigen deutschen Referenzanleihe um 26 Basispunkte zulegen, sank die der zweijährigen Anleihe um 73 Basispunkte auf 2,08 %.

Die Aktienindizes konnten mit Ausnahme einiger europäischer Indizes im zweiten Halbjahr zulegen. Der MSCI-World Global Composite Index schloss das Halbjahr mit einem Anstieg um 6,1 % und beendete das Jahr 2024 insgesamt mit einem Plus von 19,3 %. In Europa schloss der MSCI-Europe Composite Index das Halbjahr mit einem Minus von 2,0 % und 2024 insgesamt mit einem Plus von 4,9 %.

Die Performance des Fonds war sowohl im Berichtszeitraum als auch kumuliert im Gesamtjahr 2024 positiv.

Die Performance der festverzinslichen Anlagen leistete im Berichtshalbjahr einen

positiven Beitrag. Festverzinsliche Wertpapiere und Barbestände machten im Berichtszeitraum rund 75 % des Fondsvolumens aus. Die Duration des Portfolios lag während des Berichtshalbjahrs zwischen 5,1 und 6,1 Jahren und damit über der langfristigen Benchmark des Fonds von 5 Jahren. Der Anteil der Unternehmensanleihen an den Rentenwerten des Portfolios lag während des Berichtszeitraums fast durchgehend um die 40 %. Dies half, die negative Performance der Staatsanleihen etwa auszugleichen.

Der Anteil an Aktienwerten machte um Berichtszeitraum 24-26 % des Fonds aus. Hauptfaktoren für die Performance des Fonds waren sowohl im Berichtszeitraum als auch im Jahr 2024 insgesamt der hohe Anteil an US-Aktien im Portfolio in Verbindung mit der sehr positiven Entwicklung dieses Segments und der Anstieg des US-Dollars gegenüber dem Euro. Darüber hinaus verbesserte die Assetauswahl die im Jahresverlauf von der Benchmark erzielte Rendite, wobei sich diese positive Differenz in Sektoren wie Energie, Technologie und Immobilien zeigte.

1 2 3 **4** 5 6 7

Pension Plan Details

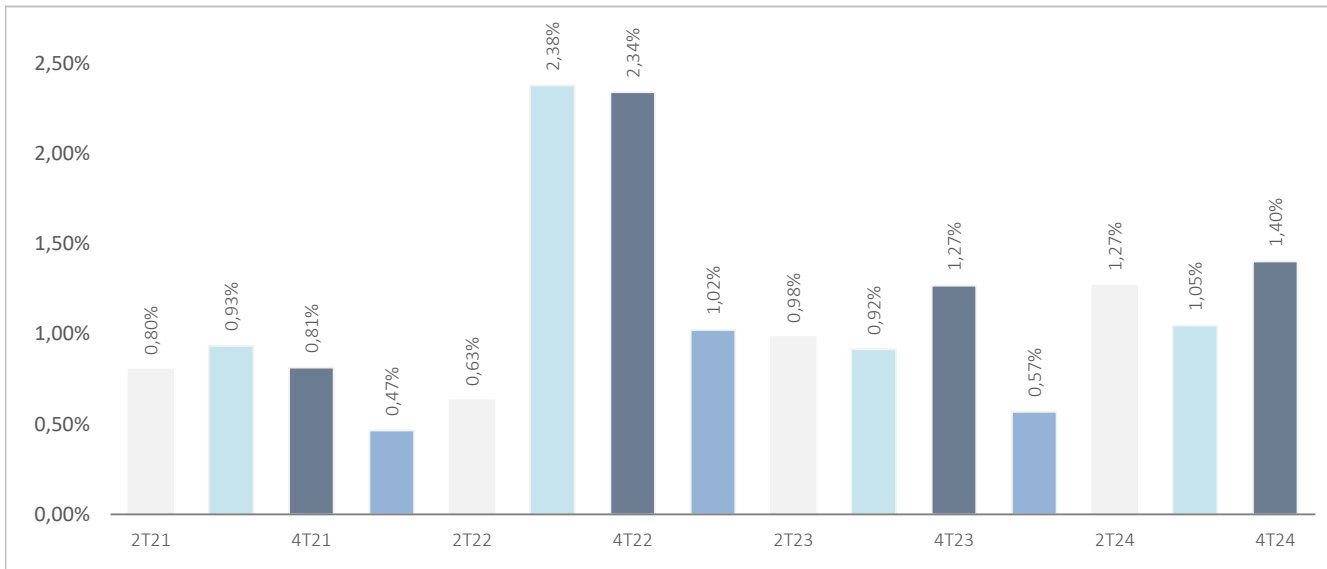
INVERCO-Kategorie	Gemischte Rentenwerte
Benchmark	25% MSDEWIN + 15% EGBO + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Aufgelegt am	08/03/2001
Verbundener Fonds	DZ MODERADO, F.P
Fondsverwaltungsgesellschaft	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depotbank des Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Prüfer des Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Mit der Verwaltung von Finanzaktiva beauftragte Stelle.	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Fondswährung	EURO
Vermögen	EURO 152.820.417
Anteilspreis	EURO 8,379679047
Anteilsinhaber	7.784
Mindesteinlage	30 Euro
Mindesteinlage (regelm. Einlage)	30 Euro pro Monat
Verwaltungsgebühr	1,300% des Fondsvermögens
Depotgebühr	0,1960% des Fondsvermögens
Andere Kosten 2024-12	0,03% des Fondsvermögens
Produktcode	591



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Historische Erträge zum 2. Halbjahr 2024

historische Kursschwankungen



Erträge			
Monat	-0,46%	2023	6,44%
3 Monate	2,88%	2022	-15,67%
YTD24	9,43%	2021	1,63%
		2020	1,34%
		2019	8,46%
Durchschnitt 3 Jahre	-0,60%	2018	-3,75%
Durchschnitt 5 Jahre	0,23%	2017	1,59%
Durchschnitt 10 Jahre	1,02%	2016	0,53%
Durchschnitt 15 Jahre	1,93%	2015	2,65%
Durchschnitt 20 Jahre	2,18%	2014	5,57%



Quelle: Eigenproduktion

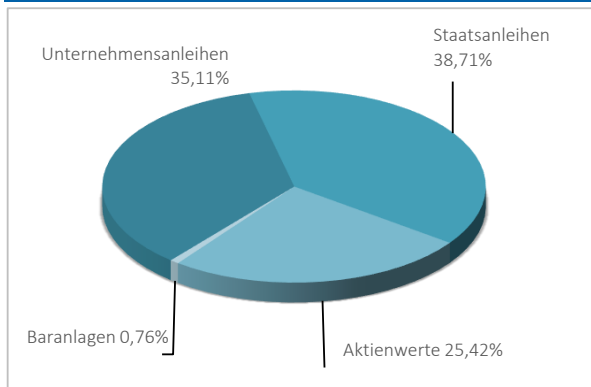
(1) In der Vergangenheit erzielte Erträge sind keine Garantie für Erträge in der Zukunft. Eingetragen in das Registro Administrativo der DGS unter der Nr. F0718



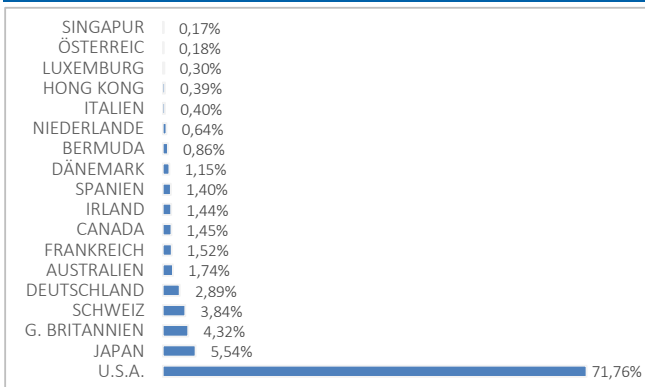
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Portfolios zum 2. Halbjahr 2024

Portfolio nach Art der Aktiva



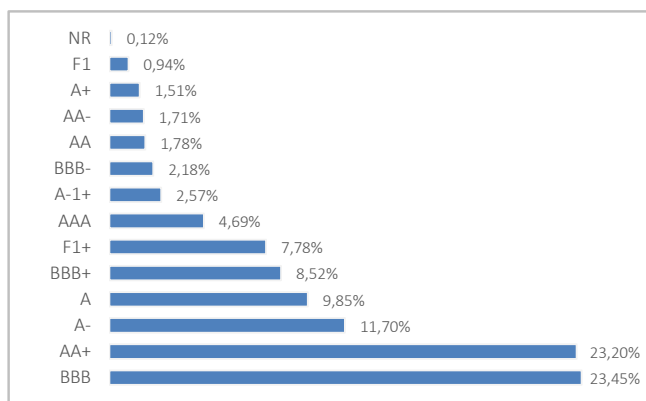
Geogr. Verteilung der Aktienwerte



wichtigste Wertpapiere

Wert	Land	Sektor	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	U.S.A.	GOVERNMENT	2,85%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	U.S.A.	GOVERNMENT	2,49%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	U.S.A.	GOVERNMENT	1,94%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	U.S.A.	GOVERNMENT	1,85%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	U.S.A.	GOVERNMENT	1,50%
APPLE INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1,35%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	U.S.A.	GOVERNMENT	1,32%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1,21%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIEN	GOVERNMENT	1,16%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIEN	GOVERNMENT	1,11%

Verteilung der Vermögenswerte von Bond Rating



Verbundene Geschäfte

Information zu verbundenen Geschäften gem. Artikel 85, 3^o der Verordnung für Pensionspläne und -fonds: Die Verwaltungsgesellschaft kann auf Rechnung des Pensionsfonds verbundene Geschäfte durchführen, die gem. Artikel 85, 3^o der Verordnung für Pensionspläne und -fonds zulässig sind.

Zu diesem Zweck hat die Fondsverwaltungsgesellschaft in ihrem internen Verhaltenskodex Verfahren aufgestellt, um Interessenskonflikte zu vermeiden und sicherzustellen, dass, falls es zu verbundenen Geschäften kommen sollte, diese im alleinigen Interesse der verwalteten Pensionsfonds und zu Preisen bzw. Konditionen durchgeführt werden, die mindestens denen des Marktes entsprechen oder besser sind.'



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Zusätzliche Angaben

Wir weisen noch einmal darauf hin, dass Einlagen in Pensionssparpläne, die vor dem 31.12.2006 geleistet wurden, ein Anrecht auf eine Steuerermäßigung von 40 % entsprechend den Bedingungen und Fristen der geltenden Vorschriften geben könnten (ausgenommen País Vasco und Navarra, wo sich die Steuerermäßigung entsprechend den dort geltenden Sondervorschriften ergibt). In diesem Sinne weisen wir auf Folgendes hin:

- Für zwischen 2011 und 2014 eingetretene Auszahlungsfälle: Die Rücknahme muss vor dem Ende des achten Jahres nach Eintritt des Auszahlungsfalls erfolgen.
- Für Auszahlungsfälle ab 2015: Die Rückzahlung muss in dem Steuerjahr, in dem der Auszahlungsfall eintritt, oder in den darauffolgenden zwei Steuerjahren erfolgen.

Wenn Sie Inhaber mehrerer Pensionspläne sind, können Sie die Ermäßigung i.H.v. 40 % (sofern Sie Anspruch darauf haben und vor dem 31.12.2006 Einlagen geleistet haben) auf alle Pläne anwenden, vorausgesetzt, dass die Rücknahmen (aller Pläne) im selben Steuerjahr erfolgen.

Die Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind im Anhang zum Lagebericht des Jahresabschlusses verfügbar.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Aktienwerte

Wertname	Land	Sektor	Titel	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
AC.SCHLUMBERGER LTD	U.S.A.	TECHNOLOGIE	7.115	51,05	263.487	0	-72.547	263.487	0,12%	SCHLUMBERGER NV
AC.ABB LTD	SCHWEIZ	TECHNOLOGIE	7.634	30,44	398.725	163.765	0	398.725	0,18%	ABB
AC.HENKEL KGAA PRF	DEUTSCHLAND	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.022	82,66	255.963	6.154	0	255.963	0,12%	HENKEL PREF
AC.PFIZER INC	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	5.164	30,64	132.329	0	-13.879	132.299	0,06%	PFIZER INC
AC.ALLIANZ SE	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	931	292,90	275.483	2.789	0	275.483	0,13%	ALLIANZ SE
AC.EXPERIAN GROUP LTD	G. BRITANNIEN	INDUSTRIE	3.084	35,03	128.523	2.524	0	128.523	0,06%	EXPERIAN GROUP
AC.NATIONAL GRID TRANSCO PLC NUEVAS	G. BRITANNIEN	ENERGIE	20.274	10,86	232.992	0	-23.444	232.992	0,11%	NATIONAL GRID TRANSCO
AC.UNICREDIT SPA	ITALIEN	FINANCIAL	5.891	19,39	226.951	112.745	0	226.951	0,10%	UNICREDITO ITALIANO (MILAN)
AC.KONINKLIJKE KPN NV	NIEDERLANDE	KOMMUNIKATION	12.555	3,26	44.131	3.222	0	44.131	0,02%	KONINKLIJKE KPN NV
AC.UNILEVER PLC	G. BRITANNIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.808	40,98	319.540	46.709	0	319.540	0,15%	UNILEVER
AC.QUALCOMM INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.659	212,55	246.165	0	-80.074	246.165	0,11%	QUALCOMM INC
AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPAN	INDUSTRIE	700	26.625,32	79.969	0	-38.957	79.969	0,04%	DAIKIN INDUSTRIES LTD
AC.WELLS FARGO	U.S.A.	FINANCIAL	4.171	46,57	282.981	104.345	0	282.981	0,13%	WELLS FARGO
AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	194	1.543,27	229.299	0	-48.759	229.299	0,10%	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL
FRESENIUS SE	DEUTSCHLAND	MED. ASSISTENZ	5.009	30,90	168.002	13.212	0	168.002	0,08%	FRESENIUS SE & CO KGAA
ASML HOLDING NV	NIEDERLANDE	INDUSTRIE	464	438,95	314.917	111.246	0	314.917	0,14%	ASML HOLDING NV
NOVARTIS R	SCHWEIZ	MED. ASSISTENZ	4.330	76,53	408.805	73.955	0	408.805	0,19%	NOVARTIS AG
ADIDAS AG (GR)	DEUTSCHLAND	KONSUM	1.051	232,04	248.877	5.005	0	248.877	0,11%	ADIDAS AG
DEUTSCHE TELEKOM (GR)	DEUTSCHLAND	KOMMUNIKATION	6.729	28,05	194.401	5.627	0	194.401	0,09%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
LOGITECH INTERNACIONAL	SCHWEIZ	TECHNOLOGIE	2.750	73,47	219.650	6.706	2,750	219.650	0,10%	LOGITECH INTERNACIONAL
THE HOME DEPOT INC	U.S.A.	INDUSTRIE	1.917	301,49	720.266	155.271	0	720.266	0,33%	THE HOME DEPOT INC
UNITEDHEALTH GROUP INC	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	964	568,67	471.020	0	-35.571	471.020	0,21%	UNITEDHEALTH GROUP INC
CYSKO SYSTEMS INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.266	47,66	129.573	25.868	0	129.573	0,06%	CISCO SYSTEMS INC
BOOKING HOLDINGS INC	U.S.A.	KONSUM	98	2.430,48	470.302	243.336	0	470.302	0,21%	BOOKING HOLDINGS INC
BERKSHIRE HATHAWAY INC	U.S.A.	FINANCIAL	1.085	479,35	475.038	0	-20.455	475.038	0,22%	BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B
ROCHE HOLDING	SCHWEIZ	MED. ASSISTENZ	1.343	319,44	365.234	0	-53.085	365.234	0,17%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
DAIMLER AG REGISTERED	DEUTSCHLAND	KONSUM	2.290	61,76	123.202	0	-18.228	123.202	0,06%	DAIMLER AG
AXA	FRANKREICH	FINANCIAL	7.803	21,80	267.799	97.712	0	267.799	0,12%	AXA SA
RIO TINTO	G. BRITANNIEN	ROHSTOFFE	5.481	48,96	313.152	0	-6.859	313.152	0,14%	RIO TINTO
UBS GROUP AG	SCHWEIZ	FINANCIAL	10.660	28,02	314.639	11.783	0	314.639	0,14%	UBS
IBERDROLA	SPANIEN	UTILITIES	27.626	9,94	367.426	92.857	0	367.426	0,17%	IBERDROLA SA
TOYOTA MOTOR CORP	JAPAN	INDUSTRIE	10.400	2.250,45	200.312	48.884	0	200.312	0,09%	TOYOTA MOTOR CORP
JOHNSON & JOHNSON	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.882	163,15	402.582	0	-23.055	402.582	0,18%	JOHNSON & JOHNSON
JP MORGAN CHASE	U.S.A.	FINANCIAL	3.593	132,10	831.908	361.640	0	831.908	0,38%	JP MORGAN BANK
HP INC	U.S.A.	KOMMUNIKATION	6.384	31,57	201.207	15.593	0	201.207	0,09%	HP INC
FACEBOOK INC-A	U.S.A.	KOMMUNIKATION	1.700	563,66	961.425	48.522	0	961.425	0,44%	FACEBOOK
APPLE INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	12.374	141,35	2.993.032	1.267.461	0	2.993.032	1,36%	APPLE INC
VISA INC CLASS A	U.S.A.	FINANCIAL	1.095	226,06	334.263	97.074	0	334.263	0,15%	VISA
COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.455	89,21	303.383	19.002	0	303.383	0,14%	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY
WALT DISNEY CO	U.S.A.	KOMMUNIKATION	2.573	112,96	276.734	3.038	0	276.734	0,13%	WALT DISNEY CO
GILEAD SCIENCES INC COM STK	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	5.629	83,27	502.220	82.348	0	502.220	0,23%	GILEAD SCIENCES INC
SCOUT24 AG	DEUTSCHLAND	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	889	85,30	75.654	0	-175	75.654	0,03%	SCOUT24 AG
ACS	SPANIEN	INDUSTRIE	3.474	36,50	168.281	41.478	0	168.281	0,08%	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO
OTIS WORLDWIDE CORP	U.S.A.	INDUSTRIE	3.704	78,69	331.330	47.735	0	331.330	0,15%	OTIS WORLDWIDE CORP
AMGEN INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	273	259,44	68.728	3.366	0	68.728	0,03%	AMGEN INC
AC.PROCTER & GAMBLE CO.	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.500	142,59	242.900	36.069	0	242.900	0,11%	PROCTER & GAMBLE
WW GRANIER INC	U.S.A.	INDUSTRIE	285	611,90	290.160	117.414	0	290.160	0,13%	WW GRANIER INC
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	490	458,37	190.594	0	-23.382	190.594	0,09%	VERTEX PHARMACEUTICALS INC
AC.BANK OF AMERICA CORP	U.S.A.	FINANCIAL	9.720	41,37	412.627	41.003	0	412.627	0,19%	BANK OF AMERICA CORP
AC.MICROSOFT CORP.	U.S.A.	TECHNOLOGIE	5.785	239,81	2.355.229	990.706	0	2.355.229	1,07%	MICROSOFT
AC.ADOBE SYSTEMS INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	634	302,52	272.313	82.283	0	272.313	0,12%	ADOBE SYSTEMS INC
PAYPAL HOLDINGS INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.389	84,57	196.948	4.864	0	196.948	0,09%	PAYPAL HOLDINGS INC
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	691	129,26	164.964	75.751	0	164.964	0,08%	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC
CHENIERE ENERGY INC	U.S.A.	ENERGIE	1.658	162,07	344.106	94.848	0	344.106	0,16%	CHENIERE ENERGY INC
AC.ALPHABET INC-CL A	U.S.A.	KOMMUNIKATION	10.455	94,12	1.911.643	950.346	0	1.911.643	0,87%	ALPHABET INC
NVR INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	21	4.175,49	165.900	78.320	0	165.900	0,08%	NVR INC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Aktienwerte

Wertname	Land	Sektor	Titel	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
NINTENDO CO LTD	JAPAN	KOMMUNIKATION	2.300	6.295,26	130.449	39.520	0	130.449	0,06%	NINTENDO CO LTD
CIGNA CORP	U.S.A.	FINANCIAL	1.036	322,11	276.326	0	-52.807	276.326	0,13%	CIGNA CORP
OMNICOM GROUP INC	U.S.A.	KOMMUNIKATION	2.816	96,03	234.027	0	-15.138	234.027	0,11%	OMNICOM GROUP INC
LENNOX INTERNATIONAL INC	U.S.A.	INDUSTRIE	556	244,78	327.219	192.349	0	327.219	0,15%	LENNOX INTERNATIONAL INC
IPSEN SA	FRANKREICH	MED. ASSISTENZ	1.359	125,15	150.441	0	-19.633	150.441	0,07%	IPSEN SA
PULTEGROUP INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	867	73,74	91.197	31.961	0	91.197	0,04%	PULTEGROUP INC
ARISTA NETWORKS INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.172	102,58	231.885	19.629	0	231.885	0,11%	ARISTA NETWORKS INC
DELL TECHNOLOGIES INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.435	49,81	159.730	95.685	0	159.730	0,07%	DELL TECHNOLOGIES INC
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	U.S.A.	ROHSTOFFE	2.900	83,26	238.991	12.088	0	238.991	0,11%	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3.929	27,69	228.840	121.068	0	228.840	0,10%	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC
PACCAR INC	U.S.A.	INDUSTRIE	2.625	117,94	263.741	0	-27.797	263.741	0,12%	PACCAR INC
MCKESSON CORPORATION	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	571	489,41	314.322	46.636	0	314.322	0,14%	MCKESSON CORP
MASTERCARD INC- CLASS A	U.S.A.	TECHNOLOGIE	112	342,95	56.965	19.979	0	56.965	0,03%	MASTERCARD INC
AMERISOURCE BERGEN CORPORATION	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	1.629	221,15	353.523	21.141	0	353.523	0,16%	AMERISOURCE BERGEN CORP
COSTCO WHOLESALE CORP	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	171	494,04	151.339	67.419	0	151.339	0,07%	COSTCO WHOLESALE CORP
CONSTELLATION BRANDS INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	621	252,89	132.561	0	-12.738	132.561	0,06%	CONSTELLATION BRANDS INC
PACKAGING CORP OF AMERICA	U.S.A.	INDUSTRIE	1.261	235,29	274.208	0	-4.037	274.208	0,12%	PACKAGING CORP OF AMERICA
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS_A	ÖSTERREICH	UTILITIES	1.428	75,17	99.960	0	-7.382	99.960	0,05%	VERBUND
CBRE GROUP INC	U.S.A.	0	3.044	78,67	386.019	159.944	0	386.019	0,18%	CBRE GROUP INC
TESLA MOTORS INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.359	224,88	920.173	400.583	0	920.173	0,42%	TESLA MOTORS INC
ABBVIE INC	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	1.011	153,38	173.528	30.926	0	173.528	0,08%	ABBVIE INC
AMAZON.COM INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.104	200,76	1.505.400	146.687	0	1.505.400	0,69%	AMAZON.COM INC
OWENS CORNING	U.S.A.	INDUSTRIE	1.463	88,57	240.681	112.336	0	240.681	0,11%	OWENS CORNING
AC.BRISTOL-MYERS SQUIBB CO.	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	7.200	59,24	393.345	0	-13.000	393.345	0,18%	BRISTOL MYERS SQUIBB CO
NETFLIX INC (USD)	U.S.A.	KOMMUNIKATION	634	280,86	545.827	373.239	0	545.827	0,25%	NETFLIX INC
ELI LILLY & CO	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	626	482,84	466.792	190.167	0	466.792	0,21%	ELI LILLY & CO
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	U.S.A.	TECHNOLOGIE	20.695	23,03	2.684.363	2.228.084	0	2.684.363	1,22%	NVIDIA CORPORATION
INTUIT INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	262	379,02	159.052	60.671	0	159.052	0,07%	INTUIT INC
METLIFE INC	U.S.A.	FINANCIAL	1.877	73,13	148.448	11.347	0	148.448	0,07%	METLIFE INC
AC.ACCENTURE PLC-CL A	IRLAND	TECHNOLOGIE	980	318,86	332.998	42.928	0	332.998	0,15%	ACCENTURE LTD
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	SPANIEN	FINANCIAL	15.059	5,31	142.338	62.331	0	142.338	0,06%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG
BUNZL	G. BRITANNIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.929	29,97	116.784	15.791	0	116.784	0,05%	BUNZL
STEEL DYNAMICS INC	U.S.A.	ROHSTOFFE	2.300	145,58	253.414	0	-65.578	253.414	0,12%	STEEL DYNAMICS
AC.COCA-COLA COMPANY	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.331	66,74	320.590	0	-8.204	320.590	0,15%	COCA-COLA
VERIZON COMMUNICATIONS INC	U.S.A.	KOMMUNIKATION	3.105	37,96	119.935	3.089	0	119.935	0,05%	VERIZON COMMUNICATIONS
INDITEX	SPANIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.173	28,85	107.868	45.171	0	107.868	0,05%	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JAPAN	INDUSTRIE	3.800	5.124,98	259.286	136.586	0	259.286	0,12%	RECRUIT HOLDINGS CO LTD
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUSTRALIEN	ROHSTOFFE	6.476	17,72	70.534	0	-3.182	70.534	0,03%	FORTESCUE METALS GROUP LTD
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	JAPAN	INDUSTRIE	3.000	2.537,05	43.952	0	-8.032	43.952	0,02%	NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC
ARCH CAPITAL GROUP LTD	BERMUDA	FINANCIAL	2.933	98,92	261.626	0	-6.807	261.626	0,12%	ARCH CAPITAL GROUP LTD
MOTOROLA SOLUTIONS INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	860	294,92	383.962	141.362	0	383.962	0,17%	MOTOROLA SOLUTIONS INC
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUSTRALIEN	FINANCIAL	2.202	104,12	201.394	54.082	0	201.394	0,09%	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA
GENERAL MILLS INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.676	82,22	103.234	0	-31.370	103.234	0,05%	GENERAL MILLS INC
FOX CORP	U.S.A.	KOMMUNIKATION	4.948	29,29	232.177	88.740	0	232.177	0,11%	FOX CORP
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SINGAPUR	FINANCIAL	3.080	31,48	94.947	26.171	0	94.947	0,04%	DBS GROUP HOLDINGS LTD
ROYALTY PHARMA PLC	G. BRITANNIEN	MED. ASSISTENZ	3.258	28,04	80.277	0	-3.801	80.277	0,04%	ROYALTY PHARMA PLC
BAKER HUGHES CO	U.S.A.	ENERGIE	8.204	31,08	325.052	81.791	0	325.052	0,15%	BAKER HUGHES CO
HYDRO ONE LTD	CANADA	UTILITIES	1.932	33,96	57.433	9.593	0	57.433	0,03%	HYDRO ONE LTD
LOBLAW COS LTDR INC	CANADA	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.136	134,19	144.303	37.172	0	144.303	0,07%	LOBLAW COS LTDR INC
RIO TINTO LTD	AUSTRALIEN	ROHSTOFFE	1.125	104,71	78.863	3.213	0	78.863	0,04%	RIO TINTO LTD
PEMBINA PIPELINE CORP	CANADA	FINANCIAL	5.486	44,71	195.649	28.297	0	195.649	0,09%	PEMBINA PIPELINE CORP
BEST BUY CO INC	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.193	85,03	98.869	4.840	0	98.869	0,04%	BEST BUY CO INC
31 GRP	G. BRITANNIEN	FINANCIAL	7.788	14,72	335.770	205.316	0	335.770	0,15%	31 GRP
EXPEDITORS INTL WASH INC	U.S.A.	INDUSTRIE	1.365	125,52	146.045	0	-7.434	146.045	0,07%	EXPEDITORS INTL WASH INC
TOKYO ELECTRON LTD (JT)	JAPAN	TECHNOLOGIE	1.000	18.582,88	148.068	25.397	0	148.068	0,07%	TOKYO ELECTRON LTD
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	IRLAND	TECHNOLOGIE	1.314	113,54	109.544	0	-27.745	109.544	0,05%	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Aktienwerte

Wertname	Land	Sektor	Titel	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
TESCO PLC	G. BRITANNIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	95.767	2,62	426.673	143.726	0	426.673	0,19%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLAND	INDUSTRIE	1.037	192,79	369.955	181.050	0	369.955	0,17%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPAN	ROHSTOFFE	3.700	4.371,32	119.968	13.795	0	119.968	0,05%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	U.S.A.	0	909	84,75	65.016	0	-8.378	65.016	0,03%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	2.332	103,66	266.401	45.439	0	266.401	0,12%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	U.S.A.	KOMMUNIKATION	4.588	92,51	1.027.410	636.616	0	1.027.410	0,47%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.086	139,21	137.457	163	0	137.457	0,06%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIEN	INDUSTRIE	3.573	51,48	152.528	39.056	0	152.528	0,07%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	U.S.A.	INDUSTRIE	254	388,31	154.593	64.238	0	154.593	0,07%	KLA CORP
ONEOK INC	U.S.A.	ENERGIE	3.675	68,02	356.388	126.787	0	356.388	0,16%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	U.S.A.	TECHNOLOGIE	215	756,84	413.453	264.385	0	413.453	0,19%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPAN	INDUSTRIE	4.800	4.265,45	127.892	0	-2.798	127.892	0,06%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCIAL	17.600	77,23	122.572	0	-37.139	122.572	0,06%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPAN	FINANCIAL	6.500	2.128,29	149.788	61.143	0	149.788	0,07%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPAN	INDUSTRIE	7.400	2.631,47	152.633	27.531	0	152.633	0,07%	SONY CORPORATION
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	JAPAN	FINANCIAL	13.400	991,20	151.444	65.509	0	151.444	0,07%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPAN	KOMMUNIKATION	2.700	4.430,89	83.345	5.942	0	83.345	0,04%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPAN	INDUSTRIE	9.500	1.654,76	228.983	128.718	0	228.983	0,10%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPAN	INDUSTRIE	400	62.417,48	158.274	0	-921	158.274	0,07%	KEYENCE CORP
FREEPORT MC MORAN COPPER	U.S.A.	INDUSTRIE	1.697	53,82	62.418	0	-21.622	62.418	0,03%	FREEPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIEN	INDUSTRIE	7.977	38,59	145.153	0	-41.540	145.153	0,07%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	U.S.A.	INDUSTRIE	978	272,92	321.115	78.692	0	321.115	0,15%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPAN	MED. ASSISTENZ	3.300	4.458,96	84.471	0	-7.936	84.471	0,04%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPAN	INDUSTRIE	10.500	1.130,23	98.676	24.149	0	98.676	0,04%	HONDA MOTOR CO LTD
BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC	G. BRITANNIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.782	44,21	84.072	0	-7.748	84.072	0,04%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	1.490	59,16	122.404	34.251	0	122.404	0,06%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDA	FINANCIAL	641	362,72	224.414	11.555	0	224.414	0,10%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	U.S.A.	FINANCIAL	799	523,55	384.357	6.610	0	384.357	0,17%	S&P GLOBAL INC
AC.WAL-MART STORES INC.	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5.709	60,63	498.219	176.525	0	498.219	0,23%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPAN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.800	5.609,12	70.397	6.385	1.800	70.397	0,03%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPAN	KOMMUNIKATION	2.300	6.396,28	129.337	36.066	0	129.337	0,06%	SOFTBANK CORP
KEYERA CORP	CANADA	ENERGIE	4.096	32,96	120.910	28.419	0	120.910	0,06%	KEYERA CORP
CSL LTD	AUSTRALIEN	MED. ASSISTENZ	815	270,42	136.958	5.206	0	136.958	0,06%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DÄNEMARK	MED. ASSISTENZ	3.683	271,29	308.286	174.018	0	308.286	0,14%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	G. BRITANNIEN	UTILITIES	94.531	1,61	152.777	0	-24.435	152.777	0,07%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPAN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	7.500	1.764,35	114.196	30.566	0	114.196	0,05%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIEN	INDUSTRIE	10.048	12,20	80.295	6.913	0	80.295	0,04%	TRANSURBAN AUSTRALIA CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIEN	FINANCIAL	5.245	29,12	116.131	24.733	0	116.131	0,05%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANCIAL	2.700	285,99	98.460	4.949	0	98.460	0,04%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPAN	TECHNOLOGIE	6.100	2.655,50	95.587	0	-6.788	95.587	0,04%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPAN	MED. ASSISTENZ	800	14.962,99	97.051	21.398	0	97.051	0,04%	HOYA CORP
JABIL INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	495	134,98	68.802	5.146	0	68.802	0,03%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPAN	FINANCIAL	5.500	2.548,51	130.414	41.828	0	130.414	0,06%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPAN	FINANCIAL	3.800	3.411,68	133.260	51.325	0	133.260	0,06%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPAN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	400	34.896,98	131.801	43.581	0	131.801	0,06%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	U.S.A.	KOMMUNIKATION	4.294	29,29	120.280	5.126	0	120.280	0,05%	PINTEREST INC
FIRSTSERVICE CORP	CANADA	0	725	210,59	126.768	25.087	0	126.768	0,06%	FIRSTSERVICE CORP
NOVOZYMES A/S	DÄNEMARK	ROHSTOFFE	1.955	356,17	106.885	13.509	0	106.885	0,05%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBURG	ENERGIE	9.222	15,62	166.642	22.548	0	166.642	0,08%	TENARIS
PANDORA A/S	DÄNEMARK	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.303	917,28	230.122	69.844	0	230.122	0,10%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SCHWEIZ	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2.205	106,14	165.614	0	-50.620	165.614	0,08%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	U.S.A.	FINANCIAL	6.092	29,76	382.477	216.765	0	382.477	0,17%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANKREICH	UTILITIES	19.303	15,83	295.529	0	-10.034	295.529	0,13%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRITANNIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	68.047	1,39	100.508	0	-9.375	100.508	0,05%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.085	93,23	208.076	26.194	0	208.076	0,09%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SCHWEIZ	ROHSTOFFE	25	4.061,01	105.535	1.289	0	105.535	0,05%	GIVAUDAN SA



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Aktienwerte

Wertname	Land	Sektor	Titel	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
GODADDY INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.103	122,05	400.915	164.091	0	400.915	0,18%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	U.S.A.	ENERGIE	255	738,01	261.112	83.892	0	261.112	0,12%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	U.S.A.	INDUSTRIE	657	372,35	234.065	3.694	0	234.065	0,11%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.526	120,33	245.621	72.707	0	245.621	0,11%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	U.S.A.	KONSUM	565	143,92	101.059	24.486	0	101.059	0,05%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.646	93,51	273.008	40.009	0	273.008	0,12%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	U.S.A.	FINANCIAL	5.326	35,78	242.661	63.222	0	242.661	0,11%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	U.S.A.	FINANCIAL	3.887	73,45	273.324	4.459	0	273.324	0,12%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
GENERAL MOTORS CO	U.S.A.	KONSUM	3.524	45,47	181.322	33.868	0	181.322	0,08%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANKREICH	INDUSTRIE	5.808	27,96	142.877	0	-19.508	142.877	0,07%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	U.S.A.	INDUSTRIE	2.110	88,61	145.904	0	-26.146	145.904	0,07%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	TECHNOLOGIE	1.920	90,36	172.029	54.800	0	172.029	0,08%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.154	249,19	307.008	42.394	0	307.008	0,14%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	334	466,05	162.691	7.030	0	162.691	0,07%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	9.178	24,95	242.725	30.872	0	242.725	0,11%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SCHWEIZ	INDUSTRIE	679	246,95	180.971	3.754	0	180.971	0,08%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	645	243,20	142.475	1.958	0	142.475	0,06%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	U.S.A.	INDUSTRIE	702	276,58	183.239	9.310	0	183.239	0,08%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	U.S.A.	UTILITIES	2.225	143,59	299.309	4.096	0	299.309	0,14%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.700	75,23	126.272	11.711	0	126.272	0,06%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	534	270,52	152.452	23.048	0	152.452	0,07%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	U.S.A.	FINANCIAL	200	683,85	198.031	65.336	0	198.031	0,09%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	U.S.A.	TECHNOLOGIE	3.059	21,04	63.083	3.849	0	63.083	0,03%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	U.S.A.	KONSUM	1.312	177,53	212.583	0	-9.323	212.583	0,10%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	U.S.A.	ROHSTOFFE	2.795	84,13	205.851	0	-18.175	205.851	0,09%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.538	106,74	160.559	4.165	0	160.559	0,07%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	U.S.A.	FINANCIAL	4.640	81,17	344.335	0	-14.473	344.335	0,16%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRITANNIEN	FINANCIAL	10.925	8,85	140.882	25.097	0	140.882	0,06%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	U.S.A.	FINANCIAL	1.998	64,62	108.343	0	-14.659	108.343	0,05%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	U.S.A.	INDUSTRIE	238	508,30	104.344	0	-10.908	104.344	0,05%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	U.S.A.	KONSUM	419	172,31	75.556	6.774	0	75.556	0,03%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	U.S.A.	UTILITIES	1.452	98,58	125.144	0	-11.222	125.144	0,06%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	U.S.A.	TECHNOLOGIE	473	131,50	53.696	0	-5.560	53.696	0,02%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	U.S.A.	TECHNOLOGIE	2.147	73,96	149.790	0	-1.494	149.790	0,07%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	U.S.A.	TECHNOLOGIE	4.119	49,05	189.060	0	-3.440	189.060	0,09%	CORNING INC
			983.008		56.277.014	14.967.305	-1.137.391	56.277.014	25,61%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Staatsanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	SPANIEN	GOVERNMENT	830.000	100,98	837.177	0	-5.699	832.464	0,38%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.505.000	66,13	769.884	0	-240.271	755.016	0,35%	FRENCH REPUBLIC
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	SPANIEN	GOVERNMENT	1.482.000	98,35	1.374.827	0	-86.494	1.371.028	0,63%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	SPANIEN	GOVERNMENT	1.363.000	87,12	997.864	0	-193.964	993.522	0,45%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIACOCES DO TESOIRO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOVERNMENT	882.000	90,60	721.712	0	-80.616	718.432	0,33%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLAND	GOVERNMENT	619.000	92,24	524.572	0	-47.758	523.199	0,24%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	2.464.000	90,21	2.167.236	0	-74.397	2.148.424	0,99%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGIEN	GOVERNMENT	933.000	88,98	778.514	0	-54.435	775.781	0,35%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIEN	GOVERNMENT	2.612.000	96,97	2.567.201	7.041	0	2.539.890	1,17%	BUONI POLIENNALI DEL TES
FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANKREICH	GOVERNMENT	1.431.000	82,61	934.110	0	-260.632	921.537	0,43%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIEN	GOVERNMENT	2.863.000	85,45	2.453.919	0	-17.296	2.429.115	1,12%	BUONI POLIENNALI DEL TES
KFW 0,01% 31/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	1.010.000	98,60	1.003.542	0	-3.085	992.806	0,46%	KFW
EU 0% 04/11/25	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	903.000	97,29	886.285	4.189	0	882.692	0,40%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIEN	GOVERNMENT	2.254.000	82,14	1.720.109	0	-149.055	1.702.407	0,78%	BUONI POLIENNALI DEL TES
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2051	U.S.A.	GOVERNMENT	3.066.733	62,62	1.730.704	0	-250.160	1.699.938	0,79%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,375 15/05/2051	U.S.A.	GOVERNMENT	2.752.815	70,72	1.742.547	0	-252.707	1.732.003	0,79%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,875 15/02/2041	U.S.A.	GOVERNMENT	2.583.783	70,23	1.751.452	0	-104.067	1.721.135	0,80%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2,25 15/05/2041	U.S.A.	GOVERNMENT	2.578.953	75,82	1.840.202	0	-159.712	1.829.358	0,84%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	U.S.A.	GOVERNMENT	4.732.910	89,66	4.310.180	0	-156.516	4.233.152	1,96%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	U.S.A.	GOVERNMENT	4.588.025	89,45	4.092.298	0	-153.247	4.091.518	1,86%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	U.S.A.	GOVERNMENT	5.747.105	94,21	5.517.219	0	-248.589	5.434.096	2,51%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	U.S.A.	GOVERNMENT	6.568.120	94,00	6.313.008	0	-288.918	6.194.267	2,87%	US TREASURY N/B
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	U.S.A.	GOVERNMENT	3.259.913	98,81	2.927.288	0	-426.979	2.891.567	1,33%	US TREASURY N/B
ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	SPANIEN	GOVERNMENT	600.000	97,86	622.694	25.697	0	612.880	0,28%	ADIF ALTA VELOCIDAD
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	SPANIEN	GOVERNMENT	870.000	98,04	904.235	31.827	0	884.764	0,41%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	730.000	88,41	620.168	0	-30.390	614.974	0,28%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	U.S.A.	GOVERNMENT	4.008.485	84,04	3.327.009	0	-1.376	3.276.691	1,51%	US TREASURY N/B
EXELON CORP 4.05% 15/04/2030	U.S.A.	UTILITIES	1.931.800	96,84	1.857.793	80.934	0	1.839.294	0,85%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	KROATIEN	GOVERNMENT	600.000	99,73	662.326	50.771	0	649.168	0,30%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANKREICH	GOVERNMENT	720.000	91,22	687.977	13.769	0	670.567	0,31%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETTLAND	GOVERNMENT	1.230.000	100,17	1.308.045	47.195	0	1.279.255	0,60%	REPUBLIC OF LATVIA
REPUBLIC OF ESTONIA 3,25% 17/01/2034	ESTLAND	GOVERNMENT	600.000	99,29	625.758	11.003	0	606.737	0,28%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	389.000	97,86	388.809	151	0	380.812	0,18%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	SPANIEN	GOVERNMENT	820.000	99,77	864.155	22.150	0	840.231	0,39%	COMMUNITY OF MADRID SPAI
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	511.000	98,11	509.810	526	0	501.861	0,23%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	ÖSTERREICH	GOVERNMENT	1.695.000	101,20	1.758.314	0	-2.474	1.712.945	0,80%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	325.000	97,74	323.801	212	0	317.865	0,15%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	195.000	98,39	194.840	88	0	191.953	0,09%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	195.000	97,29	194.971	0	-10	189.704	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	326.000	98,09	325.335	183	0	319.951	0,15%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINNLAND	GOVERNMENT	450.000	97,37	448.560	382	0	438.567	0,20%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	120.000	99,68	123.452	15	0	119.633	0,06%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIEN	GOVERNMENT	393.000	97,77	392.823	133	0	384.352	0,18%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	131.000	96,93	130.419	241	0	127.217	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	128.000	96,84	127.118	213	0	124.173	0,06%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	256.000	97,38	255.052	302	0	249.594	0,12%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIEN	GOVERNMENT	387.000	97,50	384.966	580	0	377.922	0,18%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	398.000	98,02	395.660	525	0	390.645	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	387.000	97,61	385.413	464	0	378.207	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	100.000	96,68	99.374	203	0	96.888	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	128.000	97,42	127.100	305	0	124.996	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	323.000	97,10	321.233	353	0	313.987	0,15%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	192.000	98,19	192.995	55	0	188.578	0,09%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	263.000	97,62	260.909	539	0	257.282	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANKREICH	GOVERNMENT	100.000	98,56	101.147	386	0	98.951	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	128.000	96,92	126.862	393	0	124.449	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	127.000	96,97	125.934	329	0	123.475	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	194.000	96,75	192.132	751	0	188.448	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	130.000	98,00	128.608	217	0	127.611	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	130.000	96,84	128.547	588	0	126.474	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado
Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Staatsanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	331.000	98,24	328.844	493	0	325.661	0,15%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	525.000	98,19	524.144	287	0	515.758	0,24%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	385.000	98,19	384.773	119	0	378.135	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	385.000	98,17	383.818	320	0	378.270	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	930.000	99,15	929.070	93	0	922.156	0,42%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	ÖSTERREICH	GOVERNMENT	322.000	98,28	321.314	214	0	316.669	0,15%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	SPANIEN	GOVERNMENT	132.000	97,96	130.371	280	0	129.586	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	385.000	98,35	383.549	306	0	378.958	0,17%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	518.000	98,69	516.871	218	0	511.433	0,24%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	446.000	98,36	444.756	272	0	438.939	0,20%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	326.000	98,93	326.591	114	0	322.623	0,15%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	261.000	98,44	259.534	224	0	257.160	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBRIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOVERNMENT	475.000	102,72	501.785	3.681	0	491.623	0,23%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	327.000	98,48	325.550	578	0	322.603	0,15%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	385.000	98,40	383.167	439	0	379.294	0,17%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	385.000	98,37	383.037	501	0	379.233	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	519.000	98,81	519.237	299	0	513.146	0,24%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	324.000	98,43	322.286	266	0	319.176	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	258.000	98,26	256.844	340	0	253.859	0,12%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	385.000	99,02	383.734	242	0	381.464	0,17%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGIEN	GOVERNMENT	323.000	98,47	320.185	357	0	318.415	0,15%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	131.000	97,86	129.271	262	0	128.464	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	395.000	99,16	394.404	115	0	391.808	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	516.000	99,22	514.648	299	0	512.285	0,23%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	ÖSTERREICH	GOVERNMENT	395.000	98,49	391.891	504	0	389.559	0,18%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	66.000	98,56	65.527	67	0	65.119	0,03%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINNLAND	GOVERNMENT	327.000	98,29	323.887	338	0	321.746	0,15%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	395.000	98,50	392.211	411	0	389.478	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	467.000	98,64	462.867	397	0	461.046	0,21%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	263.000	98,20	260.303	277	0	258.553	0,12%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	327.000	98,61	324.502	269	0	322.733	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGIEN	GOVERNMENT	66.000	97,97	65.181	141	0	64.800	0,03%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	262.000	98,55	260.216	233	0	258.426	0,12%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	329.000	99,08	329.057	74	0	326.061	0,15%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINNLAND	GOVERNMENT	66.000	97,67	65.009	145	0	64.605	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGIEN	GOVERNMENT	66.000	97,52	64.918	164	0	64.524	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	333.000	98,67	329.484	213	0	328.786	0,15%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	322.000	99,25	321.143	97	0	319.679	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	260.000	99,46	260.927	62	0	258.648	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	995.000	99,80	994.532	30	0	993.028	0,45%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	395.000	98,63	391.003	220	0	389.816	0,18%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	395.000	98,74	391.378	209	0	390.244	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	131.000	98,06	129.093	189	0	128.500	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	331.000	99,24	329.461	116	0	328.607	0,15%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	323.000	99,13	321.682	136	0	320.342	0,15%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	331.000	99,21	329.779	103	0	328.494	0,15%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,5% 31.10.25	FRANKREICH	GOVERNMENT	100.000	98,11	98.384	8	0	98.115	0,04%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	400.000	99,77	400.993	749	0	399.817	0,18%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	200.000	99,16	198.770	50	0	198.362	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	133.000	97,91	130.401	74	0	130.296	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	400.000	99,32	397.732	52	0	397.344	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANKREICH	GOVERNMENT	133.000	98,07	130.613	73	0	130.510	0,06%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGIEN	GOVERNMENT	66.000	97,91	64.679	7	0	64.625	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	199.000	99,42	198.792	173	0	198.025	0,09%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURG	GOVERNMENT	335.000	98,71	331.375	94	0	330.759	0,15%	EUROPEAN UNION
			95.420.641		85.709.764	318.701	-3.288.846	84.651.965	39,01%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Unternehmensanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	U.S.A.	FINANCIAL	1.054.000	92,64	980.820	0	-15.653	960.825	0,45%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	919.000	103,75	916.650	0	-37.077	916.431	0,42%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIEN	KOMMUNIKATION	1.359.000	97,35	1.248.299	0	-85.701	1.237.343	0,57%	OPTUS FINANCE PTY LTD
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	U.S.A.	FINANCIAL	1.338.000	99,69	1.310.365	0	-27.202	1.306.688	0,60%	MORGAN STANLEY
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	NIEDERLANDE	KONSUM	874.000	95,32	823.331	0	-19.297	813.766	0,37%	PROSUS NV
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SCHWEIZ	FINANCIAL	1.059.000	91,59	909.025	0	-74.029	895.909	0,41%	UBS
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	U.S.A.	FINANCIAL	1.660.000	96,14	1.578.753	0	-40.586	1.555.280	0,72%	JP MORGAN BANK
ACEA SPA 1,75 23/05/28	ITALIEN	UTILITIES	919.000	102,43	902.193	0	-45.609	895.757	0,41%	ACEA SPA
TELEZ AB 2,125 15/05/28	SCHWEDEN	KOMMUNIKATION	904.000	104,31	889.426	0	-59.564	883.373	0,40%	TELEZ B
VESTEDA FINANCE 0,75% VTO.18.10.2031	NIEDERLANDE	0	693.000	91,32	584.920	0	-50.679	582.198	0,27%	VESTEDA FINANCE BV
SELP FINANCE SARL 3,75% 10/08/2027	LUXEMBURG	0	780.000	101,53	804.184	2.316	0	794.270	0,37%	SELP FINANCE SARL
PROLOGIS INTL FUND II 3,625% 07/03/30	LUXEMBURG	0	920.000	101,42	961.763	3.028	0	936.088	0,44%	PROLOGIS PROVIDES DISTRIBUTION
CHORUS LTD 3,625 VTO. 07/09/2029	NEUSEELAND	KOMMUNIKATION	280.000	98,99	289.198	8.683	0	285.849	0,13%	CHORUS LTD
GENERAL MOTORS FINL 3,8% 07/04/2025	U.S.A.	KONSUM	1.883.505	98,99	1.893.575	40.115	0	1.868.111	0,86%	GENERAL MOTORS
WELLTOWER INC 4% 01/06/2025	U.S.A.	0	1.062.490	99,34	1.062.398	3.110	0	1.057.704	0,48%	WELLTOWER INC
AIR LEASE CORP 1,875 15/08/2026	U.S.A.	INDUSTRIE	1.893.164	92,44	1.818.788	46.950	0	1.779.494	0,83%	AIR LEASE CORP
WALT DISNEY COMPANY 2% 01/09/2029	U.S.A.	KOMMUNIKATION	381.531	85,58	341.678	4.703	0	335.885	0,16%	WALT DISNEY CO/THE
ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,75% 23/01/29	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	584.370	98,49	596.657	0	-1.100	583.713	0,27%	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV
US BANCORP 5,727% 21/10/2026	U.S.A.	FINANCIAL	782.379	98,09	796.365	18.060	0	787.234	0,36%	US BANCORP
EQUINIX INC 3,2% VTO.18.11.2029	U.S.A.	0	1.371.578	88,27	1.267.355	9.471	0	1.258.773	0,58%	EQUINIX INC
UNION PACIFIC CORP 2,375% 20/05/2031	U.S.A.	INDUSTRIE	1.429.532	84,60	1.239.240	8.818	0	1.232.073	0,56%	UNION PACIFIC CORP
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4,279% 15/03/32	U.S.A.	KOMMUNIKATION	705.107	83,87	630.697	5.522	0	618.408	0,29%	WARNERMEDIA HOLDINGS INC
AUTOSTRADE PER LITALIA 2% 15/01/2030	ITALIEN	INDUSTRIE	790.000	83,31	752.518	60.581	0	718.760	0,34%	AUTOSTRADE PER L'ITALIA
ORACLE CORP 3,60% 01/04/2040	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.207.375	78,27	955.396	15.243	0	941.912	0,43%	ORACLE CORP
JPMORGAN CHASE & CO 4,912% 25/07/2033	U.S.A.	FINANCIAL	1.564.758	99,21	1.563.295	13.808	0	1.528.947	0,71%	JPMORGAN CHASE & CO
QUALCOMM INC 6% 20/05/2053	U.S.A.	TECHNOLOGIE	1.101.126	116,74	1.157.992	0	-108.719	1.150.886	0,53%	QUALCOMM INC
AT&T INC 3,5 VTO 15/09/2053	U.S.A.	KOMMUNIKATION	2.207.082	71,99	1.512.945	0	-26.055	1.487.916	0,69%	AT&T INC
GENERAL MOTORS 4,3% 15/02/2029	U.S.A.	KONSUM	760.000	103,51	818.142	7.163	0	793.868	0,37%	GENERAL MOTORS
NBN CO LTD 4,375% 15/03/2033	AUSTRALIEN	KOMMUNIKATION	850.000	105,41	950.394	28.293	0	924.289	0,43%	NBN CO LTD
ASB BANK LIMITED 4,5% 16/03/2027	NEUSEELAND	FINANCIAL	830.000	100,76	889.923	25.544	0	861.882	0,40%	ASB BANK LIMITED
TRANSURBAN FINANCE CO VTO. 26.04.2033	AUSTRALIEN	INDUSTRIE	620.000	102,39	672.079	20.390	0	655.215	0,31%	TRANSURBAN FINANCE CO
BAYNGR 4 5/8 05/26/33	DEUTSCHLAND	MED. ASSISTENZ	740.000	100,64	797.274	32.371	0	777.099	0,36%	BAYER AG
DOW CHEMICAL 6,9% 15/05/2053	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	482.950	110,08	536.991	26.329	0	532.863	0,24%	DOW CHEMICAL
DANSKE BANK 4,75% 21/06/2030	DÄNEMARK	FINANCIAL	1.270.000	100,06	1.387.534	84.387	0	1.355.136	0,63%	DANSKE BANK A/S
CONSTELLATION BRANDS INC 2,25% 01/08/31	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	782.379	83,95	658.837	36.234	0	645.514	0,30%	CONSTELLATION BRANDS INC
AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIEN	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.060.000	97,89	1.182.561	119.545	0	1.157.163	0,54%	AEROPORTI DI ROMA SPA
AVGO 4.11 09/15/28	U.S.A.	INDUSTRIE	584.370	95,67	578.211	45.960	0	569.475	0,26%	BROADCOM INC
MIZUHO 4,608 28/08/2030	JAPAN	FINANCIAL	1.530.000	100,75	1.660.443	95.604	0	1.637.043	0,76%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
LSEG NETHERLANDS4,125% VTO.29.06.2026	NIEDERLANDE	FINANCIAL	1.150.000	100,00	1.187.724	25.737	0	1.175.680	0,54%	LSEG NETHERLANDS BV
CHENIERE ENERGY INC 4,625% 15/10/2028	U.S.A.	ENERGIE	642.324	95,35	636.153	39.507	0	628.507	0,29%	CHENIERE ENERGY INC
SAN DIEGO G & E HOLDINGS 5.35 01/04/53	U.S.A.	UTILITIES	782.379	97,42	748.584	5.141	0	738.115	0,34%	SAN DIEGO G & E
LLOYDS BANKING GROUP PLC4,75% 21/09/2031	G. BRITANNIEN	FINANCIAL	1.070.000	99,62	1.160.655	80.243	0	1.146.197	0,53%	LLOYDS BANKING GROUP PLC
SWEDBANK AB BANK 4,375% 05/09/2030	SCHWEDEN	FINANCIAL	1.170.000	99,47	1.255.941	75.556	0	1.239.345	0,57%	SWEDBANK AB
BRITISH TELECOMMUNICATIO 4,25% 06/01/33	G. BRITANNIEN	KOMMUNIKATION	1.350.000	98,89	1.487.335	94.322	0	1.429.271	0,68%	BRITISH TELECOMMUNICATIO
JM SMUCKER CO 6,2% 15/11/2033	U.S.A.	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.004.536	98,16	1.068.487	98.993	0	1.060.421	0,49%	JM SMUCKER
BANK OF AMERICA CORP 5,872% 15/09/2034	U.S.A.	FINANCIAL	1.274.988	104,69	1.334.134	38.846	0	1.313.174	0,61%	BANK OF AMERICA CORP
MERCK 4,5% 17/05/2033	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	965.900	99,79	937.164	7.088	0	931.827	0,43%	MERCK & CO INC
AUTOLIV 3,625 07/08/2029	U.S.A.	INDUSTRIE	800.000	99,47	822.815	15.202	0	810.954	0,37%	AUTOLIV INC
EPIROC AB 3.625% 28/02/2031	SCHWEDEN	INDUSTRIE	1.120.000	99,44	1.179.086	30.521	0	1.144.283	0,54%	EPIROC AB
HOME DEPOT 4,95% 15/09/52	U.S.A.	KONSUM	1.642.030	95,99	1.519.132	0	-13.467	1.495.010	0,69%	HOME DEPOT INC/THE
SECURITAS TREASURY IRELA 3,875% 23/02/30	IRLAND	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1.010.000	100,06	1.068.659	24.726	0	1.035.302	0,49%	SECURITAS TREASURY IRELA
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR 4,00 07.06.2034	AUSTRALIEN	INDUSTRIE	1.180.000	100,85	1.245.425	29.202	0	1.219.241	0,57%	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3,3% 15/02/2053	U.S.A.	ENERGIE	386.360	70,16	258.821	0	-4.895	253.352	0,12%	ENTERPRISE PRODUCTS OPER
ELEVANCE HEALTH INC 4,75% 15/02/2033	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	1.207.375	96,96	1.179.381	40.395	0	1.156.460	0,54%	ELEVANCE HEALTH INC
RANDSTAD NV 3,61% 12/03/2029	NIEDERLANDE	INDUSTRIE	880.000	100,39	922.968	14.508	0	897.905	0,42%	RANDSTAD NV
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,125% 30.04.2036	AUSTRALIEN	INDUSTRIE	760.000	99,85	813.915	34.001	0	792.891	0,37%	SYDNEY AIRPORT FINANCE
INTESA SANPAOLO SPA 3,625% 16/10/2030	ITALIEN	FINANCIAL	1.410.000	99,84	1.452.494	129.385	0	1.537.119	0,66%	INTESA SANPAOLO SPA
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	NIEDERLANDE	INDUSTRIE	672.000	99,90	715.188	26.277	0	697.578	0,33%	POSTNL NV



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Unternehmensanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
HCA INC 5,6% 01/04/2034	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	1.545.440	100,36	1.546.336	26.568	0	1.524.958	0,70%	HCA INC
DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLAND	FINANCIAL	1.137.000	99,62	1.191.410	33.135	0	1.165.792	0,54%	DCC GROUP FIN IRELAND
MORGAN STANLEY 5,831% 19/04/2035	U.S.A.	FINANCIAL	1.207.375	102,65	1.246.629	27.617	0	1.232.927	0,57%	MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5,851% 25/04/35	U.S.A.	FINANCIAL	1.400.555	102,00	1.443.057	61.118	0	1.428.329	0,66%	GOLDMAN SACHS GROUP INC
AMGEN INC 5,25% 02/03/2033	U.S.A.	MED. ASSISTENZ	859.651	100,45	868.793	19.651	0	854.059	0,40%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	U.S.A.	FINANCIAL	1.226.693	100,13	1.222.997	32.507	0	1.219.263	0,56%	CITIGROUP INC
ISS GLOBAL A/S 3,875% 05/06/2029	DÄNEMARK	KONSUM	1.109.000	100,11	1.161.450	26.851	0	1.137.071	0,53%	ISS GLOBAL A/S
BMW INTL INVESTMENT BV 3% 27/08/2028	NIEDERLANDE	FINANCIAL	1.131.000	100,02	1.149.015	6.140	0	1.137.344	0,52%	BMW INTL INVESTMENT BV
DIGITAL DUTCH FINCO BV 3,875% 13/09/33	NIEDERLANDE	FINANCIAL	858.000	99,97	879.182	11.576	0	869.293	0,40%	DIGITAL DUTCH FINCO BV
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPAN	FINANCIAL	1.000.000	99,49	999.045	0	-2.629	992.312	0,45%	ORIX CORP
T-MOBILE USA INC 6,00% VTO.15.06.2054	U.S.A.	KOMMUNIKATION	878.969	104,70	893.803	9.212	0	891.513	0,41%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLAND	ROHSTOFFE	947.000	99,42	955.263	8.129	0	949.598	0,43%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DEXIA 0,5% 17/01/2025	FRANKREICH	FINANCIAL	300.000	99,18	301.143	74	0	297.623	0,14%	DEXIA
DSV FINANCE BV 3,375 06/11/2032	NIEDERLANDE	INDUSTRIE	684.000	100,18	696.660	7.975	0	693.185	0,32%	DSV FINANCE BV
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2,875 19/11/2027	LUXEMBURG	INDUSTRIE	1.366.000	99,94	1.373.850	4.110	0	1.369.249	0,63%	HIGHLAND HOLDINGS SARL
DNB BANK ASA 3 VTO 29/11/2030	NORWEGEN	FINANCIAL	1.876.000	100,16	1.872.159	0	-12.159	1.866.918	0,85%	DNB BANK ASA
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,25 28/08/2025	DEUTSCHLAND	FINANCIAL	100.000	100,41	101.558	52	0	100.460	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
ENBW INTL FINANCE BV 3% 20/05/2029	NIEDERLANDE	FINANCIAL	930.000	100,81	932.662	0	-7.942	929.554	0,42%	ENBW INTL FINANCE BV
			78.267.269		77.749.291	1.846.592	-632.364	76.684.854	35,38%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse des Anlageportfolios DZ MODERADO, F.P

Futures

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	U.S.A.	DERIVATE	34.400.000	0,00	1.768.240	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	U.S.A.	DERIVATE	4.096.610	0,00	467.625	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	DEUTSCHLAND	DERIVATE	-1.900.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	DEUTSCHLAND	DERIVATE	-1.900.000	0,00	-2.535.360	0	0	0		DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE MAR25	DEUTSCHLAND	DERIVATE	2.000.000	0,00	235.720	0	0	0		EUREX
			36.696.610		-63.775	0	0	0		