



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

2ème Semestre 2024



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Indicateur de Risque et Alertes Liquidité & Evolution des marchés

Alertes Liquidité

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

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

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

Indicateur de Risque et Rentabilité

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

1 2 3 **4** 5 6 7

Evolution des marchés

Parmi les événements qui ont le plus impacté l'économie et les marchés financiers au cours de la seconde moitié de l'année 2024, on peut citer l'évolution des anticipations d'inflation, la victoire de Donald Trump aux élections américaines et la consolidation de la thématique de l'intelligence artificielle comme levier majeur de la croissance économique future.

Autant de facteurs qui ont laissé présager un ralentissement des baisses de taux des banques centrales attendu pour 2025. Les marchés obligataires ont reflété cette évolution aux États-Unis, l'emprunt de référence du Trésor américain à dix ans progressant de 40 points de base, à 4,57 %, alors que l'obligation équivalente à deux ans n'a augmenté que de 9 points de base, à 4,24 %. Dans la zone euro, la divergence entre les différentes maturités a été plus prononcée : si l'obligation allemande de référence à dix ans a vu son rendement grimper de 26 points de base, celui de l'obligation à deux ans a cédé 73 points de base pour se situer à 2,08 %. Les indices boursiers ont enregistré des gains au second semestre, à l'exception de certains indices européens. L'indice composite mondial MSCI-World a ainsi clôturé le semestre en hausse de 6,1 %, terminant l'année 2024 sur une progression de 19,3 %. En Europe, l'indice composite MSCI-Europe a clôturé le semestre en baisse de 2,0 % et l'année 2024 en hausse de 4,9 %.

Le fonds a affiché une performance

positive au second semestre et en cumul sur l'ensemble de l'année 2024. Le comportement des actifs à revenu fixe a contribué positivement à la performance durant le premier semestre. Les titres à revenu fixe et les liquidités ont représenté environ 75 % du fonds sur le semestre. Le portefeuille a affiché une duration comprise entre 5,1 et 6,1 ans au cours du semestre, soit au-dessus de la référence à long terme du fonds de 5 ans. La position du crédit et des obligations d'entreprises a représenté près de 40 % du fonds de manière constante tout au long de la période, ce qui a permis d'atténuer l'évolution négative de la dette publique.

Les actions ont représenté, quant à elles, 24 à 26 % du fonds tout au long de la période. Le poids élevé des actions américaines dans le portefeuille, l'excellente tenue des marchés boursiers américains et l'appréciation du dollar face à l'euro ont figuré parmi les principaux leviers de la performance du fonds, aussi bien au second semestre que sur l'ensemble de l'année 2024. En outre, la sélection de titres a mieux performé que le benchmark au cours de l'exercice, avec une différence positive dans des secteurs comme l'énergie, la technologie et l'immobilier.

Fiche du Plan de Pensions

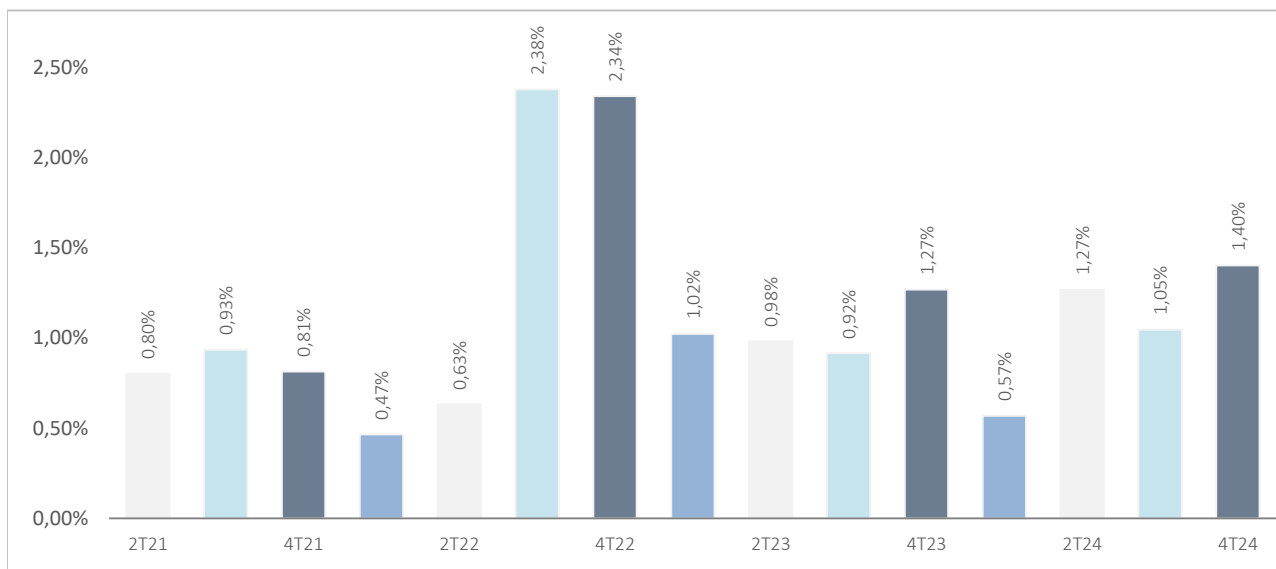
Catégorie Inverco	Obligations Mixtes
Indice de Référence	25% MSDEWIN + 15% EGB0 + 15% QW1A + 15% LUATTRUU + 15% ERSO + 15% LUACTRUU
Date de création du Plan	08/03/2001
Fonds Support	DZ MODERADO, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en 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 152.820.417
Valeur de la part	EUROS 8,379679047
Nombre de porteurs de parts	7.784
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 2024-12 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,03% sur le patrimoine
Code Produit	591



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Rendements historiques au 2ème Semestre 2024

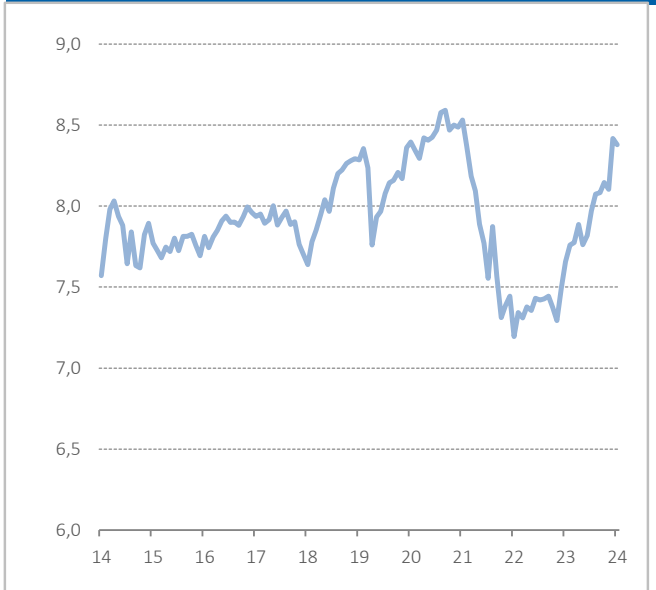
Volatilités historiques



Taux de rendement

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

Évolution de la valeur liquidative des 10 dernières années



Source : élaboration propre

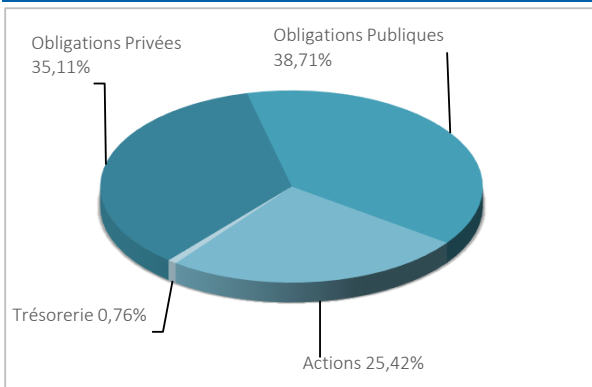
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0718



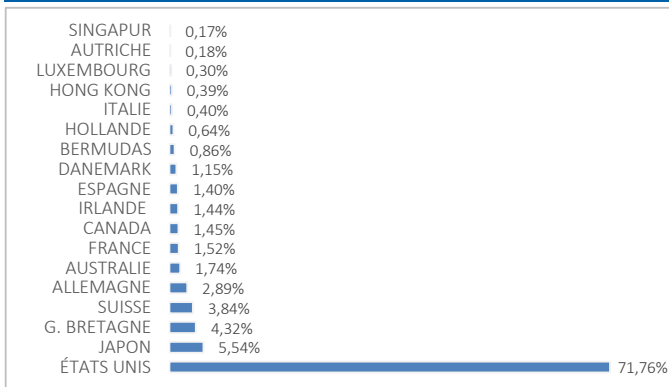
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille au 2ème Semestre 2024

Portefeuille par type d'actifs



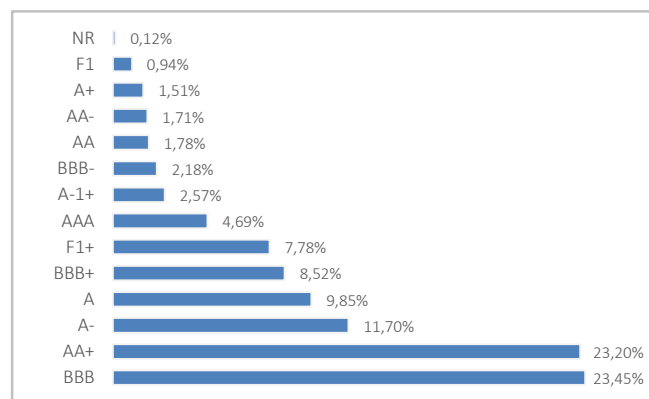
Répartition géographique des actions



Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
US TREASURY N/B T 0,375 31/01/2026	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	2,85%
US TREASURY N/B T 0,5% 28/02/2026	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	2,49%
US TREASURY N/B T 1,75 31/01/2029	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,94%
US TREASURY N/B T 1,375 31/12/2028	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,85%
US TREASURY N/B T 1,125% 15/02/2031	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,50%
APPLE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1,35%
US TREASURY N/B T 2.75% 15/08/2023	ÉTATS UNIS	GOVERNEMENTAL	1,32%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1,21%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOVERNEMENTAL	1,16%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIE	GOVERNEMENTAL	1,11%

Répartition de l'actif par Bond Rating



Opérations liées

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

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



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank 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.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

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



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

Actions

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

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
TESCO PLC	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	95.767	2,62	426.673	143.726	0	426.673	0,19%	TESCO PLC
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IRLANDE	INDUSTRIEL	1.037	192,79	369.955	181.050	0	369.955	0,17%	TRANE TECHNOLOGIES PLC
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JAPON	MATIÈRES PREMIÈRES	3.700	4.371,32	119.968	13.795	0	119.968	0,05%	SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD
ZILLOW GROUP INC	ÉTATS UNIS	0	909	84,75	65.016	0	-8.378	65.016	0,03%	ZILLOW GROUP INC
CARDINAL HEALTH INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	2.332	103,66	266.401	45.439	0	266.401	0,12%	CARDINAL HEALTH
BROADCOM INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	4.588	92,51	1.027.410	636.616	0	1.027.410	0,47%	BROADCOM LTD
KIMBERLY-CLARK CORP	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.086	139,21	137.457	163	0	137.457	0,06%	KIMBERLY-CLARK CORP
WESFARMERS LTD	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	3.573	51,48	152.528	39.056	0	152.528	0,07%	WESFARMERS LTD
KLA CORP	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	254	388,31	154.593	64.238	0	154.593	0,07%	KLA CORP
ONEOK INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	3.675	68,02	356.388	126.787	0	356.388	0,16%	ONEOK INC
FAIR ISAAC CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	215	756,84	413.453	264.385	0	413.453	0,19%	FAIR ISAAC CORP
DAIICHI SANKYO CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	4.800	4.265,45	127.892	0	-2.798	127.892	0,06%	DAIICHI SANKYO CO LTD
AIA GROUP LTD	HONG KONG	FINANCIER	17.600	77,23	122.572	0	-37.139	122.572	0,06%	AIA GROUP LTD
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JAPON	FINANCIER	6.500	2.128,29	149.788	61.143	0	149.788	0,07%	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR
SONY CORPORATION (JP)	JAPON	INDUSTRIEL	7.400	2.631,47	152.633	27.531	0	152.633	0,07%	SONY CORPORATION
mitsubishi UFJ Financial Group Inc	JAPON	FINANCIER	13.400	991,20	151.444	65.509	0	151.444	0,07%	MITSUBISHI UFJ FIN GRP
KDDI CORP	JAPON	COMMUNICATION	2.700	4.430,89	83.345	5.942	0	83.345	0,04%	KDDI CORP
HITACHI LTD	JAPON	INDUSTRIEL	9.500	1.654,76	228.983	128.718	0	228.983	0,10%	HITACHI LTD
KEYENCE CORP	JAPON	INDUSTRIEL	400	62.417,48	158.274	0	-921	158.274	0,07%	KEYENCE CORP
FREEPORT MC MORAN COPPER	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	1.697	53,82	62.418	0	-21.622	62.418	0,03%	FREEPORT-MCMORAN INC
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	7.977	38,59	145.153	0	-41.540	145.153	0,07%	WOOLWORTHS GROUP LTD
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	978	272,92	321.115	78.692	0	321.115	0,15%	SHERWIN-WILLIAMS CO/THE
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JAPON	SANTÉ	3.300	4.458,96	84.471	0	-7.936	84.471	0,04%	TAKEDA PHARMACEUTICAL
HONDA MOTOR CO LTD	JAPON	INDUSTRIEL	10.500	1.130,23	98.676	24.149	0	98.676	0,04%	HONDA MOTOR CO LTD
Berkeley Group Holdings Plc	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.782	44,21	84.072	0	-7.748	84.072	0,04%	BERKELEY GROUP HOLDINGS PLC
TALANX AG	ALEMAGNE	FINANCIER	1.490	59,16	122.404	34.251	0	122.404	0,06%	TALANX AG
EVEREST GROUP LTD	BERMUDAS	FINANCIER	641	362,72	224.414	11.555	0	224.414	0,10%	EVEREST RE GROUP LTD
S&P GLOBAL INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	799	523,55	384.357	6.610	0	384.357	0,17%	S&P GLOBAL INC
AC WAL-MART STORES INC.	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION CYCLIQUE	5.709	60,63	498.219	176.525	0	498.219	0,23%	WAL MART STORES INC
KAO CORP LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.800	5.609,12	70.397	6.385	1.800	70.397	0,03%	KAO CORP LTD
SOFTBANK CORP	JAPON	COMMUNICATION	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	AUSTRALIE	SANTÉ	815	270,42	136.958	5.206	0	136.958	0,06%	CSL LTD
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DANEMARK	SANTÉ	3.683	271,29	308.286	174.018	0	308.286	0,14%	NOVO NORDISK A/S
CENTRICA PLC	G. BRETAGNE	UTILITIES	94.531	1,61	152.777	0	-24.435	152.777	0,07%	CENTRICA PLC
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	7.500	1.764,35	114.196	30.566	0	114.196	0,05%	SEVEN & I HOLDINGS CO LTD
TRANSURBAN GROUP	AUSTRALIE	INDUSTRIEL	10.048	12,20	80.295	6.913	0	80.295	0,04%	TRANSURBAN AUSTRALIA CO
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUSTRALIE	FINANCIER	5.245	29,12	116.131	24.733	0	116.131	0,05%	NATIONAL AUSTRALIA BANK
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	HONG KONG	FINANCIER	2.700	285,99	98.460	4.949	0	98.460	0,04%	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JAPON	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	6.100	2.655,50	95.587	0	-6.788	95.587	0,04%	MURATA MANUFACTURING CO LTD
HOYA CORP	JAPON	SANTÉ	800	14.962,99	97.051	21.398	0	97.051	0,04%	HOYA CORP
JABIL INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	495	134,98	68.802	5.146	0	68.802	0,03%	JABIL INC
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JAPON	FINANCIER	5.500	2.548,51	130.414	41.828	0	130.414	0,06%	MIZUHO FINANCIAL GROUP
MILLEA HOLDINGS INC	JAPON	FINANCIER	3.800	3.411,68	133.260	51.325	0	133.260	0,06%	MILLEA HOLDINGS INC
FAST RETAILING CO LTD	JAPON	CONSOMMATION CYCLIQUE	400	34.896,98	131.801	43.581	0	131.801	0,06%	FAST RETAILING CO LTD
PINTEREST INC	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	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	DANEMARK	MATIÈRES PREMIÈRES	1.955	356,17	106.885	13.509	0	106.885	0,05%	NOVOZYMES A/S
TENARIS SA	LUXEMBOURG	ENERGIE	9.222	15,62	166.642	22.548	0	166.642	0,08%	TENARIS
PANDORA A/S	DANEMARK	CONSOMMATION CYCLIQUE	1.303	917,28	230.122	69.844	0	230.122	0,10%	PANDORA A/S
BUNGE GLOBAL SA	SUISSE	CONSOMMATION CYCLIQUE	2.205	106,14	165.614	0	-50.620	165.614	0,08%	BUNGE LTD
SYNCHRONY FINANCIAL	ÉTATS UNIS	FINANCIER	6.092	29,76	382.477	216.765	0	382.477	0,17%	SYNCHRONY FINANCIAL
AC.ENGIE	FRANCE	UTILITIES	19.303	15,83	295.529	0	-10.034	295.529	0,13%	ENGIE SA
TAYLOR WIMPEY	G. BRETAGNE	CONSOMMATION CYCLIQUE	68.047	1,39	100.508	0	-9.375	100.508	0,05%	TAYLOR WIMPEY
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.085	93,23	208.076	26.194	0	208.076	0,09%	CH ROBINSON WORLDWIDE INC
GIVAUDAN	SUISSE	MATIÈRES PREMIÈRES	25	4.061,01	105.535	1.289	0	105.535	0,05%	GIVAUDAN SA



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

Actions

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Titres	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
GODADDY INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.103	122,05	400.915	164.091	0	400.915	0,18%	GODADDY INC
SERVICENOW INC	ÉTATS UNIS	ENERGIE	255	738,01	261.112	83.892	0	261.112	0,12%	NOW US EQUITY
CARLISLE COS INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	657	372,35	234.065	3.694	0	234.065	0,11%	CARLISLE COS INC
AC.ORACLE CORP.	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.526	120,33	245.621	72.707	0	245.621	0,11%	ORACLE CORP
WILLIAMS-SONOMA INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	565	143,92	101.059	24.486	0	101.059	0,05%	WILLIAMS-SONOMA INC
AECOM TECHNOLOGY CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.646	93,51	273.008	40.009	0	273.008	0,12%	AECOM TECHNOLOGY CORP
EQUITABLE HOLDINGS INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	5.326	35,78	242.661	63.222	0	242.661	0,11%	EQUITABLE HOLDINGS INC
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	3.887	73,45	273.324	4.459	0	273.324	0,12%	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP
GENERAL MOTORS CO	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	3.524	45,47	181.322	33.868	0	181.322	0,08%	GENERAL MOTORS FINL CO
REXEL SA	FRANCE	INDUSTRIEL	5.808	27,96	142.877	0	-19.508	142.877	0,07%	REXEL SA
COSTAR GROUP INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	2.110	88,61	145.904	0	-26.146	145.904	0,07%	COSTAR GROUP INC
IA FINANCIAL CORP INC	CANADA	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.920	90,36	172.029	54.800	0	172.029	0,08%	IA FINANCIAL CORP INC
VERISK ANALYTICS INC - CLASS A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.154	249,19	307.008	42.394	0	307.008	0,14%	VERISK ANALYTICS INC
AC.MUENCHENER RUECKVER AG-REG	ALLEMAGNE	FINANCIER	334	466,05	162.691	7.030	0	162.691	0,07%	MUNICH RE
GEN DIGITAL INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	9.178	24,95	242.725	30.872	0	242.725	0,11%	GEN DIGITAL INC
SCHINDLER	SUISSE	INDUSTRIEL	679	246,95	180.971	3.754	0	180.971	0,08%	SCHINDLER HOLDING AG
RESMED INC	ÉTATS UNIS	SANTÉ	645	243,20	142.475	1.958	0	142.475	0,06%	RESMED INC
MANHATTAN ASSOCIATES INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	702	276,58	183.239	9.310	0	183.239	0,08%	MANHATTAN ASSOCIATES INC
ATMOS ENERGY CORP	ÉTATS UNIS	UTILITIES	2.225	143,59	299.309	4.096	0	299.309	0,14%	ATMOS ENERGY CORP
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.700	75,23	126.272	11.711	0	126.272	0,06%	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS
AUTODESK INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	534	270,52	152.452	23.048	0	152.452	0,07%	AUTODESK INC
BLACKROCK INC	ÉTATS UNIS	FINANCIER	200	683,85	198.031	65.336	0	198.031	0,09%	BLACKROCK INC
AC.HEWLETT-PACKARD ENTERPRIS-WI	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	3.059	21,04	63.083	3.849	0	63.083	0,03%	HEWLETT-PACKARD CO
DOORDASH INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	1.312	177,53	212.583	0	-9.323	212.583	0,10%	DOORDASH INC
DUPONT DE NEMOURS INC	ÉTATS UNIS	MATIÈRES PREMIÈRES	2.795	84,13	205.851	0	-18.175	205.851	0,09%	DUPONT DE NEMOUR
TWILIO INC - A	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	1.538	106,74	160.559	4.165	0	160.559	0,07%	TWILIO INC
AC.BANK OF NEW YORK MELLON CORP	ÉTATS UNIS	FINANCIER	4.640	81,17	344.335	0	-14.473	344.335	0,16%	BANK OF NY MELLON CORP
WISE PLC	G. BRETAGNE	FINANCIER	10.925	8,85	140.882	25.097	0	140.882	0,06%	WISE PLC
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN	ÉTATS UNIS	FINANCIER	1.998	64,62	108.343	0	-14.659	108.343	0,05%	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL IN
EMCOR GROUP INC	ÉTATS UNIS	INDUSTRIEL	238	508,30	104.344	0	-10.908	104.344	0,05%	EMCOR GROUP INC
DARDEN RESTAURANTS INC	ÉTATS UNIS	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	419	172,31	75.556	6.774	0	75.556	0,03%	DARDEN RESTAURANTS INC
CONSOLIDATED EDISON INC	ÉTATS UNIS	UTILITIES	1.452	98,58	125.144	0	-11.222	125.144	0,06%	CONSOLIDATED EDISON INC
TRADE DESK INC/THE	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	473	131,50	53.696	0	-5.560	53.696	0,02%	TRADE DESK INC/THE
LAM RESEARCH CORP	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	2.147	73,96	149.790	0	-1.494	149.790	0,07%	LAM RESEARCH CORP
CORNING INC	ÉTATS UNIS	INFORMATION TECHNOLOGIQUE	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 du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	830.000	100,98	837.177	0	-5.699	832.464	0,38%	COMUNIDAD DE MADRID
FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	1.363.000	87,12	997.864	0	-193.964	993.522	0,45%	ESTADO ESPAÑOL
OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	882.000	90,60	721.712	0	-80.616	718.432	0,33%	ESTADO PORTUGUES
IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDE	GOUVERNEMENTAL	619.000	92,24	524.572	0	-47.758	523.199	0,24%	REPUBLIC OF IRELAND
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	933.000	88,98	778.514	0	-54.435	775.781	0,35%	BELGIUM KINGDOM
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	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	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	1.010.000	98,60	1.003.542	0	-3.085	992.806	0,46%	KFW
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	903.000	97,29	886.285	4.189	0	882.692	0,40%	EUROPEAN UNION
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIE	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	870.000	98,04	904.235	31.827	0	884.764	0,41%	ESTADO ESPAÑOL
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	GOUVERNEMENTAL	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	ÉTATS UNIS	UTILITIES	1.931.800	96,84	1.857.793	80.934	0	1.839.294	0,85%	EXELON CORP
CROATI 4 06/14/35	CROATIE	GOUVERNEMENTAL	600.000	99,73	662.326	50.771	0	649.168	0,30%	CROATIA
FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	720.000	91,22	687.977	13.769	0	670.567	0,31%	FRENCH REPUBLIC
REPUBLIC OF LATVIA 3,875 22.05.29	LETONIE	GOUVERNEMENTAL	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	ESTONIE	GOUVERNEMENTAL	600.000	99,29	625.758	11.003	0	606.737	0,28%	REPUBLIC OF ESTONIA
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	389.000	97,86	388.809	151	0	380.812	0,18%	ESTADO ESPAÑOL
COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	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	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	511.000	98,11	509.810	526	0	501.861	0,23%	ESTADO ESPAÑOL
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	1.695.000	101,20	1.758.314	0	-2.474	1.712.945	0,80%	REPUBLIC OF AUSTRIA
KFW 0% 18/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	325.000	97,74	323.801	212	0	317.865	0,15%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	195.000	98,39	194.840	88	0	191.953	0,09%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	195.000	97,29	194.971	0	-10	189.704	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	326.000	98,09	325.335	183	0	319.951	0,15%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	450.000	97,37	448.560	382	0	438.567	0,20%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	120.000	99,68	123.452	15	0	119.633	0,06%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	393.000	97,77	392.823	133	0	384.352	0,18%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	131.000	96,93	130.419	241	0	127.217	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	128.000	96,84	127.118	213	0	124.173	0,06%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	256.000	97,38	255.052	302	0	249.594	0,12%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	387.000	97,50	384.966	580	0	377.922	0,18%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	398.000	98,02	395.660	525	0	390.645	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	387.000	97,61	385.413	464	0	378.207	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	96,68	99.374	203	0	96.888	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	128.000	97,42	127.100	305	0	124.996	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	323.000	97,10	321.233	353	0	313.987	0,15%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	192.000	98,19	192.995	55	0	188.578	0,09%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	263.000	97,62	260.909	539	0	257.282	0,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	98,56	101.147	386	0	98.951	0,05%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	128.000	96,92	126.862	393	0	124.449	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	127.000	96,97	125.934	329	0	123.475	0,06%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	194.000	96,75	192.132	751	0	188.448	0,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	130.000	98,00	128.608	217	0	127.611	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	130.000	96,84	128.547	588	0	126.474	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	331.000	98,24	328.844	493	0	325.661	0,15%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	525.000	98,19	524.144	287	0	515.758	0,24%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	385.000	98,19	384.773	119	0	378.135	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	385.000	98,17	383.818	320	0	378.270	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	930.000	99,15	929.070	93	0	922.156	0,42%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	322.000	98,28	321.314	214	0	316.669	0,15%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	132.000	97,96	130.371	280	0	129.586	0,06%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	385.000	98,35	383.549	306	0	378.958	0,17%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	518.000	98,69	516.871	218	0	511.433	0,24%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	446.000	98,36	444.756	272	0	438.939	0,20%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	326.000	98,93	326.591	114	0	322.623	0,15%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	261.000	98,44	259.534	224	0	257.160	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
OBIGACOES DO TESOURO 3,625% 12/06/2054	PORTUGAL	GOUVERNEMENTAL	475.000	102,72	501.785	3.681	0	491.623	0,23%	ESTADO PORTUGUES
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	327.000	98,48	325.550	578	0	322.603	0,15%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	385.000	98,40	383.167	439	0	379.294	0,17%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	385.000	98,37	383.037	501	0	379.233	0,17%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	519.000	98,81	519.237	299	0	513.146	0,24%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	324.000	98,43	322.286	266	0	319.176	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	258.000	98,26	256.844	340	0	253.859	0,12%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	385.000	99,02	383.734	242	0	381.464	0,17%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	323.000	98,47	320.185	357	0	318.415	0,15%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	131.000	97,86	129.271	262	0	128.464	0,06%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	395.000	99,16	394.404	115	0	391.808	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	516.000	99,22	514.648	299	0	512.285	0,23%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUTRICHE	GOUVERNEMENTAL	395.000	98,49	391.891	504	0	389.559	0,18%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	66.000	98,56	65.527	67	0	65.119	0,03%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	327.000	98,29	323.887	338	0	321.746	0,15%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	395.000	98,50	392.211	411	0	389.478	0,18%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	467.000	98,64	462.867	397	0	461.046	0,21%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	263.000	98,20	260.303	277	0	258.553	0,12%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	327.000	98,61	324.502	269	0	322.733	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	66.000	97,97	65.181	141	0	64.800	0,03%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	262.000	98,55	260.216	233	0	258.426	0,12%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	329.000	99,08	329.057	74	0	326.061	0,15%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	66.000	97,67	65.009	145	0	64.605	0,03%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	66.000	97,52	64.918	164	0	64.524	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	333.000	98,67	329.484	213	0	328.786	0,15%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	322.000	99,25	321.143	97	0	319.679	0,15%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	260.000	99,46	260.927	62	0	258.648	0,12%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	995.000	99,80	994.532	30	0	993.028	0,45%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	395.000	98,63	391.003	220	0	389.816	0,18%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	395.000	98,74	391.378	209	0	390.244	0,18%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	131.000	98,06	129.093	189	0	128.650	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	331.000	99,24	329.461	116	0	328.607	0,15%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	323.000	99,13	321.682	136	0	320.342	0,15%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	331.000	99,21	329.779	103	0	328.494	0,15%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,5% 31.10.25	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	98,11	98.384	8	0	98.115	0,04%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	400.000	99,77	400.993	749	0	399.817	0,18%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	200.000	99,16	198.770	50	0	198.362	0,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	133.000	97,91	130.401	74	0	130.296	0,06%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	400.000	99,32	397.732	52	0	397.344	0,18%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	133.000	98,07	130.613	73	0	130.510	0,06%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	66.000	97,91	64.679	7	0	64.625	0,03%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	199.000	99,42	198.792	173	0	198.025	0,09%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	335.000	98,71	331.375	94	0	330.759	0,15%	EUROPEAN UNION



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
			95.420.641		85.709.764	318.701	-3.288.846	84.651.965	39,01%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Moderado

Analyse du portefeuille de placements **DZ MODERADO, F.P**

Obligations Privées

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
POSTNL NV 4,75% 12/06/2031	HOLLANDE	INDUSTRIEL	672.000	99,90	715.188	26.277	0	697.578	0,33%	POSTNL NV
HCA INC 5,6% 01/04/2034	ÉTATS UNIS	SANTÉ	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	IRLANDE	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	SANTÉ	859.651	100,45	868.793	19.651	0	854.059	0,40%	AMGEN INC
CITIGROUP INC 5,449 11/06/2035	ÉTATS UNIS	FINANCIER	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	DANEMARK	CONSOMMATION NON CYCLIQUE	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	HOLLANDE	FINANCIER	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	HOLLANDE	FINANCIER	858.000	99,97	879.182	11.576	0	869.293	0,40%	DIGITAL DUTCH FINCO BV
ORIX CORP 3,447 22/10/2031	JAPON	FINANCIER	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	ÉTATS UNIS	COMMUNICATION	878.969	104,70	893.803	9.212	0	891.513	0,41%	T-MOBILE USA INC
KINGSPAN 3,5% 31/10/31	IRLANDE	MATIÈRES PREMIÈRES	947.000	99,42	955.263	8.129	0	949.598	0,43%	KINGSPAN SEC IRELAND DAC
DEXIA 0,5% 17/01/2025	FRANCE	FINANCIER	300.000	99,18	301.143	74	0	297.623	0,14%	DEXIA
DSV FINANCE BV 3,375 06/11/2032	HOLLANDE	INDUSTRIEL	684.000	100,18	696.660	7.975	0	693.185	0,32%	DSV FINANCE BV
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2,875 19/11/2027	LUXEMBOURG	INDUSTRIEL	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	NORVÈGE	FINANCIER	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	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	100,41	101.558	52	0	100.460	0,05%	INVESTITIONSBANK BERLIN
ENBW INTL FINANCE BV 3% 20/05/2029	HOLLANDE	FINANCIER	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 du portefeuille de placements DZ MODERADO, F.P

Futures

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) MAR 25	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	34.400.000	0,00	1.768.240	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	4.096.610	0,00	467.625	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO BUXL 30 YR MAR 25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-1.900.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
FUTURO EURO BUND MAR 25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	-1.900.000	0,00	-2.535.360	0	0	0		DERIVADOS
EURO-BOBL FUTURE MAR25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	2.000.000	0,00	235.720	0	0	0		EUREX
			36.696.610		-63.775	0	0	0		