



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Marzo 2025



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez & Informe de Mercados

Alertas sobre Líquidez

Alerta mostrada en caso de que el producto financiero tenga posibles limitaciones respecto a la liquidez y a la venta anticipada:

El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

Este dato es indicativo del riesgo del plan y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del plan. Además, no hay garantía de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

1 2 3 4 5 6 7

Informe de Mercados

La aparentemente desordenada dinámica de anuncios sobre aranceles por parte de la nueva administración estadounidense marcó la evolución de los mercados financieros durante el primer trimestre de 2025.

Las elecciones alemanas posibilitaron un nuevo gobierno de coalición entre grandes partidos. Aunque al cierre del trimestre no se había anunciado el nuevo gobierno, se acordó un enorme incremento plurianual del gasto público en defensa e infraestructuras.

Este anuncio impulsó las rentabilidades de los bonos alemanes, ya que implicará un mayor déficit público y un deterioro del balance de un país que se había regido por un estricto criterio de disciplina financiera. En Estados Unidos los bonos se comportaron de manera opuesta. Ante el esperado efecto negativo de los aranceles en la economía, los bonos actuaron como activo refugio, y el bono del Tesoro de referencia a diez años bajó su rentabilidad en 36 puntos básicos hasta el 4,21%.

Las bolsas mundiales también tuvieron un comportamiento dispar y el índice compuesto global cayó el 3,0%. Mientras los índices estadounidenses corrigieron, los europeos y algunos emergentes vieron evoluciones muy positivas.

La rentabilidad del fondo fue positiva durante el primer trimestre de 2025.

Los bonos de renta fija europeos vieron subir sus rentabilidades y por lo tanto caer sus precios en el periodo, principalmente en los plazos medios y largos de la curva de tipos de interés, tras el anuncio de incremento del gasto público en Alemania. Sin embargo, el fondo no se vio afectado al estar invertido en plazos cortos, con una duración de la cartera que se situó entre 0,4 y 0,7 años a lo largo del trimestre.

La cartera, dado su perfil muy conservador, conforma una inversión de bajo riesgo y rentabilidad esperada positiva en el corto plazo.

Datos del Plan de Pensiones

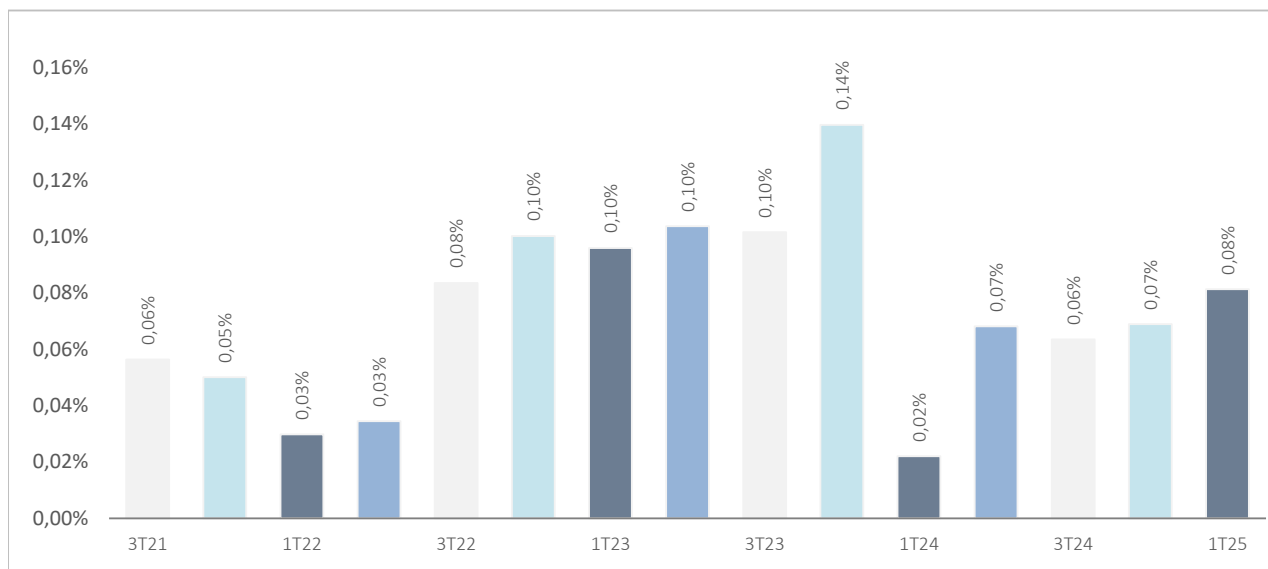
Categoría Inverco	Renta Fija Corto Plazo
Índice de Referencia	100% EGB0
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MONETARIO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	Forvis Mazars Auditores, S.L.P
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 25.849.898
Valor de la participación	EUROS 6,80111
Nº de partícipes	3.023
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,8500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,10% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2025 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,01% sobre el patrimonio
Código de Producto	592



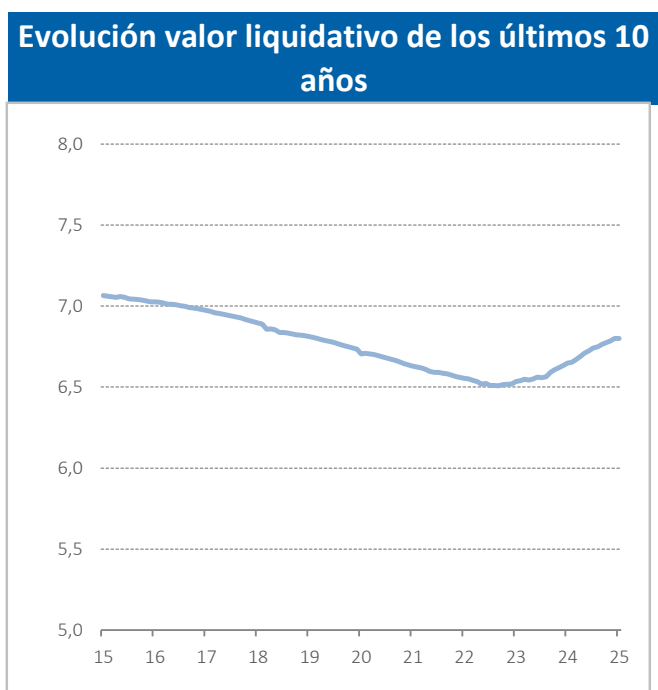
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Rentabilidades Históricas Marzo 2025

Volatilidades históricas



Rentabilidades			
Mes	0,02%	2024	2,51%
3 meses	0,40%	2023	1,41%
Año en curso	0,40%	2022	-0,89%
		2021	-1,21%
		2020	-1,38%
Media 3 años	1,00%	2019	-1,09%
Media 5 años	0,07%	2018	-1,39%
Media 10 años	-0,42%	2017	-0,99%
Media 15 años	-0,08%	2016	-0,71%
Media 20 años	0,38%	2015	-0,43%



Fuente: elaboración propia.

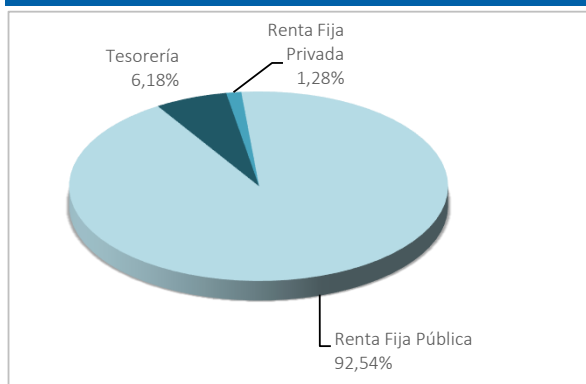
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0719



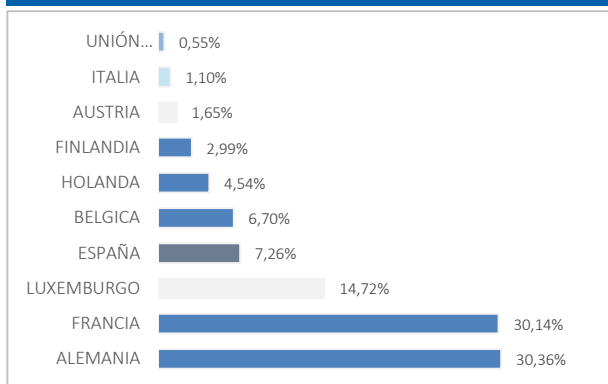
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la cartera Marzo 2025

Cartera por tipo de activos



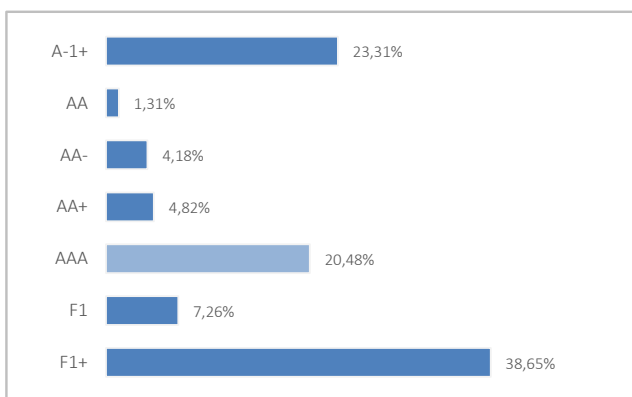
Distribución geográfica



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
FREISTAAT SACHSEN 0,01% 06/08/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2,05%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,82%
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 10/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,57%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1,56%
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	1,55%
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,55%
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	1,55%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 08/08/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1,55%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,51%
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,31%

Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



Operaciones Vinculadas

Información sobre operaciones vinculadas en virtud de lo dispuesto en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones: la Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo de Pensiones operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones.

Para ello, la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas, en caso de producirse, se realizan en interés exclusivo de los Fondos de Pensiones gestionados y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Información Adicional

Le recordamos que las aportaciones a planes de pensiones anteriores a 31/12/2006 pueden generar derecho a reducción fiscal del 40% en las condiciones y plazos regulados por la normativa en vigor (excepto para País Vasco y Navarra en los que la reducción se aplicará, en su caso, en las condiciones establecidas por la normativa foral en vigor).

En este sentido, le informamos que:

*En caso de ser titular de un plan de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba del plan de pensiones, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

*En caso de ser titular de varios planes de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba de cada plan de pensiones, incluso en períodos impositivos diferentes, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MONETARIO, F.P Marzo 2025

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
EU 0% 04/11/25	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	167.000	98,00	164.851	113	0	163.778	0,55%	EUROPEAN UNION
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	159.000	96,84	159.002	17	0	153.999	0,53%	LAND SACHSEN-ANHALT
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	158.000	97,42	157.915	64	0	153.980	0,53%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	327.000	97,59	326.539	193	0	319.319	1,09%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	300.000	99,44	305.675	302	0	298.623	1,02%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	159.000	96,92	158.617	184	0	154.285	0,53%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	316.000	98,20	315.479	121	0	310.421	1,05%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	237.000	96,75	236.265	427	0	229.727	0,79%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	158.000	97,99	157.346	169	0	155.001	0,52%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	158.000	96,84	157.231	384	0	153.385	0,52%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	416.000	98,27	416.125	467	0	409.286	1,39%	LAND NIEDERSACHSEN
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	498.000	98,65	495.092	393	0	491.661	1,65%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 08/08/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	496.000	98,79	492.052	230	0	490.247	1,64%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	409.000	98,48	409.826	540	0	403.313	1,37%	EUROPEAN UNION
KFW 0,375% 23/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	317.000	98,26	317.746	154	0	311.648	1,06%	KFW
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/09/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	326.000	98,40	322.874	371	0	321.139	1,08%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	410.000	98,47	409.057	234	0	403.966	1,36%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	398.000	98,57	395.345	291	0	392.615	1,32%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	495.000	98,55	494.297	215	0	488.041	1,65%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	86.000	98,56	85.939	40	0	84.805	0,29%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	410.000	98,29	408.905	287	0	403.276	1,36%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	480.000	98,50	479.794	130	0	472.920	1,60%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	580.000	98,67	578.741	365	0	572.643	1,93%	FRENCH REPUBLIC
KFW 0,25% 30/06/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	327.000	98,20	325.932	379	0	321.506	1,09%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	409.000	98,61	408.595	119	0	403.447	1,36%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	326.000	98,54	323.972	317	0	321.561	1,08%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	327.000	98,55	326.957	56	0	322.304	1,09%	EUROPEAN UNION
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	244.000	98,22	241.975	334	0	239.985	0,81%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	242.000	98,12	239.588	320	0	237.760	0,80%	BELGIUM KINGDOM
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 10/10/2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	161.000	98,27	159.131	165	0	158.384	0,53%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	399.000	98,67	397.404	239	0	393.935	1,32%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	495.000	98,68	493.396	303	0	488.780	1,64%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	495.000	98,79	493.807	193	0	489.212	1,65%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	325.000	98,53	322.312	270	0	320.487	1,07%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,5% 31.10.25	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	400.000	98,65	396.637	245	0	394.848	1,32%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	397.000	98,15	391.783	302	0	389.949	1,31%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	167.000	98,07	165.071	159	0	163.941	0,55%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	325.000	97,96	320.620	475	0	318.833	1,07%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	415.000	98,75	413.274	224	0	410.016	1,38%	EUROPEAN UNION
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/06/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	317.000	99,05	315.333	140	0	314.138	1,05%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/04/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	161.000	99,31	160.731	53	0	159.942	0,54%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
ESM TBILL 0,00% 03/04/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	405.000	99,39	404.717	0	-224	402.289	1,35%	EURO STABILITY MECHANISM
GERMAN TREASURY BILL 0% 14/05/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	163.000	99,16	162.601	92	0	161.724	0,54%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/04/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	405.000	99,32	404.644	89	0	402.347	1,35%	FRENCH REPUBLIC
LAND NIEDERSACHSEN 0% 15.09.2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	79.000	98,41	78.149	72	0	77.815	0,26%	LAND NIEDERSACHSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/04/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	400.000	99,30	399.300	140	0	397.320	1,33%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/05/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	162.000	99,03	161.430	78	0	160.502	0,54%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
ESM TBILL 0,00% 17/07/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	400.000	98,80	397.312	246	0	395.442	1,32%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,75%19/01/2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	405.000	98,28	400.573	767	0	398.789	1,34%	LAND RHEINLAND-PFALZ
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/07/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	324.000	98,78	322.140	246	0	320.277	1,07%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/09/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	404.000	98,54	399.980	343	0	398.448	1,33%	FRENCH REPUBLIC
LAND HESSEN 0,25% 10/06/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	319.000	99,14	318.324	144	0	316.410	1,06%	LAND HESSEN
KFW 0,25% 15/09/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	400.000	98,56	396.850	369	0	394.621	1,32%	KFW
LAND BADEN-WUERTEMBERG 0,625% 22/01/26	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	240.000	98,11	236.968	485	0	235.951	0,79%	LAND BADEN-WUERTEMBERG
EFSS 1,5% 15/12/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	316.000	99,24	315.749	331	0	313.926	1,05%	EFSS



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MONETARIO, F.P Marzo 2025

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/07/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	239.000	98,80	237.224	112	0	236.247	0,79%	FRENCH REPUBLIC
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 16/01/2026	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	239.000	98,09	234.904	0	-1	234.434	0,78%	ESTADO ESPAÑOL
EURO STABILITY MECHANISM 1% 23/09/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	400.000	99,14	399.622	178	0	396.750	1,33%	EURO STABILITY MECHANISM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/08/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	413.000	98,75	409.221	145	0	407.991	1,36%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/01/2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	238.000	97,87	233.716	167	0	233.102	0,78%	FRENCH REPUBLIC
EFSF 0,4% 26/01/2026	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	238.000	98,24	234.661	148	0	233.952	0,78%	EPSF
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/02/2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	158.000	97,82	155.101	71	0	154.620	0,52%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/08/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	318.000	98,86	315.466	73	0	314.435	1,05%	EUROPEAN UNION
TREASURY CERTIFICATES 0% 15/01/26	BELGICA	GUBERNAMENTAL	158.000	97,96	155.290	102	0	154.878	0,52%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 03/12/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	238.000	98,20	234.490	155	0	233.866	0,78%	FRENCH REPUBLIC
LANDWIRTSCH RENTENBANK 0,25 29/08/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	318.000	98,84	315.807	164	0	314.459	1,05%	LANDWIRTSCH. RENTENBANK
ESM TBILL 0,00% 21/08/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	400.000	98,87	396.496	81	0	395.577	1,32%	EURO STABILITY MECHANISM
FREISTAAT SACHSEN 0,01% 06/08/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	658.000	98,79	652.838	395	0	650.419	2,18%	FREISTAAT SACHSEN
LAND NIEDERSACHSEN 0,375% 09.01.2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	400.000	98,22	394.409	287	0	393.183	1,31%	LAND NIEDERSACHSEN
CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	400.000	97,84	392.208	89	0	391.453	1,31%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
FREISTAAT SACHSEN 0,01% 07/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	165.000	99,60	164.955	7	0	164.340	0,55%	FREISTAAT SACHSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	400.000	99,33	398.924	84	0	397.392	1,33%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 08/05/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	318.000	99,38	317.259	53	0	316.082	1,06%	EURO STABILITY MECHANISM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/05/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	238.000	99,34	237.153	57	0	236.486	0,79%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/01/2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	79.000	97,98	77.676	35	0	77.441	0,26%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/02/2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	80.000	97,85	78.432	0	-8	78.273	0,26%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	405.000	99,40	403.161	65	0	402.639	1,34%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 05/06/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	400.000	99,42	398.360	40	0	397.732	1,33%	EURO STABILITY MECHANISM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 25/06/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	329.000	99,37	327.246	56	0	326.987	1,09%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 18/09/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	248.000	98,90	245.403	43	0	245.324	0,82%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/03/2026	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	400.000	97,74	391.984	424	0	391.396	1,31%	EUROPEAN UNION
LAND NIEDERSACHSEN 0,01% 17.03.2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	329.000	97,68	321.961	330	0	321.689	1,07%	LAND NIEDERSACHSEN
SAARLAND 2,48% 03/07/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	400.000	100,00	400.799	18	0	400.016	1,34%	SAARLAND
TREASURY CERTIFICATES 0% 14/08/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	320.000	98,99	317.333	114	0	316.895	1,06%	BELGIUM KINGDOM
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	330.000	99,22	327.604	79	0	327.515	1,09%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2025	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	248.000	98,59	244.652	82	0	244.575	0,82%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/09/2025	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	415.000	98,86	410.518	125	0	410.410	1,37%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 05/09/2025	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	400.000	98,84	396.120	160	0	395.512	1,32%	EUROPEAN UNION
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/12/25	BELGICA	GUBERNAMENTAL	248.000	98,43	244.266	87	0	244.189	0,81%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4,5 15/10/25	ITALIA	GUBERNAMENTAL	320.000	101,23	330.350	177	0	324.119	1,10%	EUROPEAN INVESTMENT BANK
LAND BERLIN 0,625% 20/03/2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	163.000	98,30	160.448	95	0	160.318	0,53%	LAND BERLIN
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/08/2025	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	400.000	98,93	396.440	200	0	395.908	1,32%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 10/04/2025	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	500.000	99,74	499.754	22	0	498.717	1,67%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			28.381.000		28.205.226	17.408	-233	28.003.228	98,64%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MONETARIO, F.P Marzo 2025

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,25 28/08/2025	ALEMANIA	FINANZAS	400.000	100,39	408.833	180	0	401.731	1,36%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			400.000		408.833	180	0	401.731	1,36%	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MONETARIO, F.P Marzo 2025

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO US 2YR NOTE (CBT) JUN 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	1.331.400	0,00	72.510	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) JUN 25	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	286.140	0,00	33.366	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
			1.617.540		105.876	0	0	0		