



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

2ème Semestre 2024



# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

## 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. Les actifs européens à revenu fixe ont vu leurs rendements chuter au second semestre, sous l'effet des baisses de taux de la Banque centrale européenne. Cependant, le fonds, qui a surtout tiré sa performance positive du rendement offert par ses actifs en début de période, n'a que peu profité de ces évolutions. La durée du portefeuille a atteint son niveau maximum sur la période (0,6 an). En raison de son profil très prudent, le portefeuille a été investi dans des obligations de référence d'émetteurs souverains à court terme en euros, ces actifs constituant un investissement à faible risque offrant des perspectives de rendements positifs à court terme.

## Fiche du Plan de Pensions

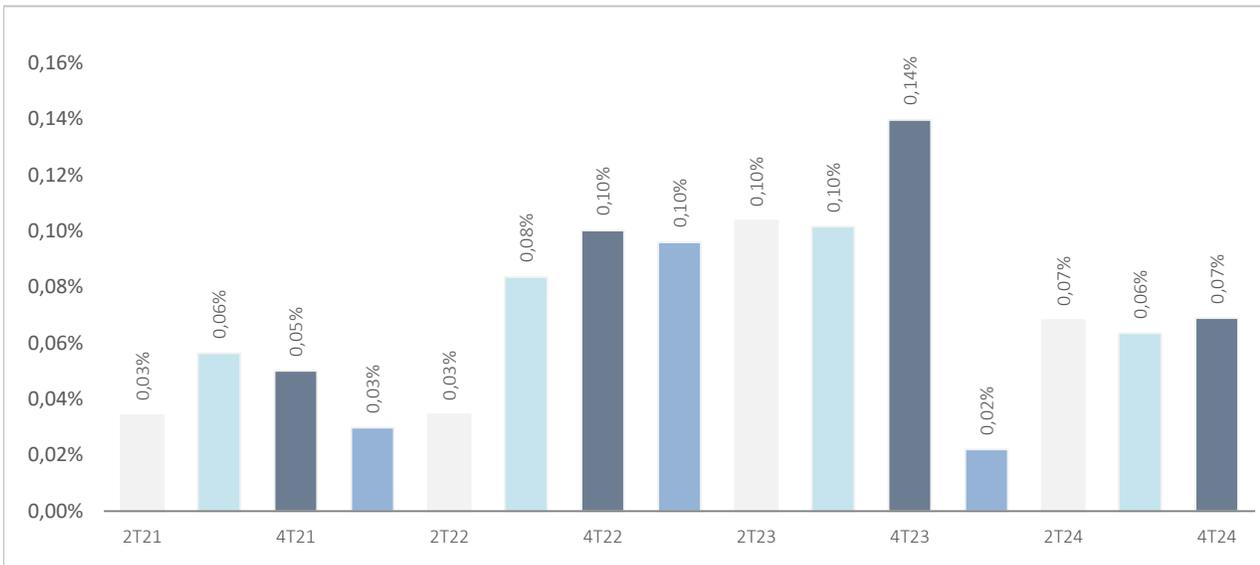
Catégorie Inverco	Obligations Court Terme
Indice de Référence	100% EGB0
Date de création du Plan	08/03/2001
Fonds Support	DZ MONETARIO, F.P
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Commissaire aux Comptes du Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS ..... 25.402.052
Valeur de la part	EUROS ..... 6,77381
Nombre de porteurs de parts	3.106
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	0,8500% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,10% sur le patrimoine
Autres frais 2024-12 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,02% sur le patrimoine
Code Produit	592



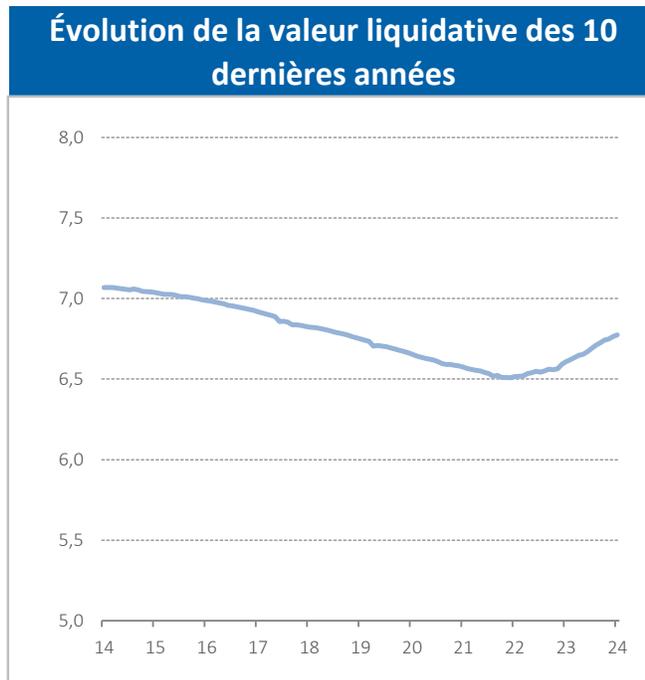
# Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

## Rendements historiques au 2ème Semestre 2024

### Volatilités historiques



Taux de rendement			
Mois	0,14%	2023	1,41%
3 mois	0,47%	2022	-0,89%
YTD24	2,51%	2021	-1,21%
		2020	-1,38%
		2019	-1,09%
Moyenne 3 ans	1,00%	2018	-1,39%
Moyenne 5 ans	0,07%	2017	-0,99%
Moyenne 10 ans	-0,42%	2016	-0,71%
Moyenne 15 ans	-0,08%	2015	-0,43%
Moyenne 20 ans	0,38%	2014	-0,04%



Source : élaboration propre

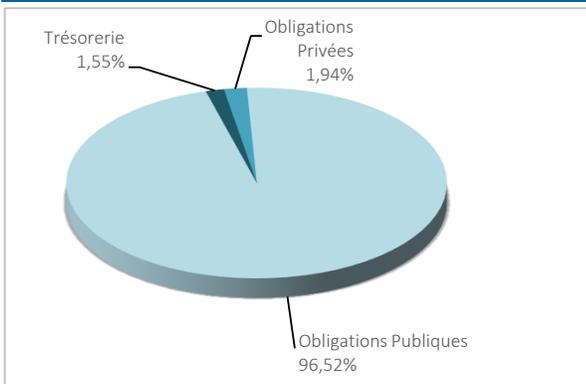
(1) Les performances passées ne garantissent pas les performances futures. Inscrit au Registro Administrativo de la D.G.S. sous le n° F0719



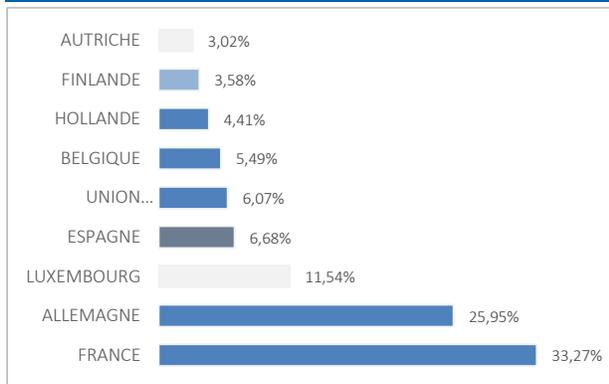
## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

### Analyse du portefeuille au 2ème Semestre 2024

#### Portefeuille par type d'actifs



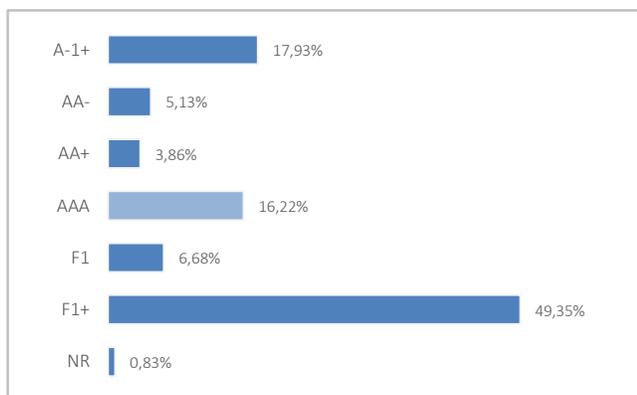
#### Répartition géographique



#### Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	3,73%
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOUVERNEMENTAL	2,22%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	2,18%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	2,18%
EFSF 0,4 17/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	2,17%
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	2,17%
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	1,89%
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	1,89%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	1,88%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	1,66%

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

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 Pensions gérés, et ce à des prix ou dans des conditions aussi favorables ou meilleurs que ceux du marché.



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

### 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 Money Market

Analyse du portefeuille de placements DZ MONETARIO, 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
EU 0% 04/11/25	UNION EUROPÉENNE	GOVERNEMENTAL	167.000	98,00	163.909	100	0	163.765	0,53%	EUROPEAN UNION
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/01/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	505.000	97,86	504.751	196	0	494.378	1,65%	ESTADO ESPAÑOL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	678.000	98,10	676.421	698	0	665.827	2,21%	ESTADO ESPAÑOL
KFW 0% 18/02/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	420.000	97,72	418.450	276	0	410.684	1,36%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	263.000	98,37	262.785	119	0	258.821	0,86%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/01/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	253.000	97,29	252.962	0	-13	246.129	0,82%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	420.000	98,04	419.143	235	0	412.019	1,37%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDE	GOVERNEMENTAL	590.000	97,38	588.112	500	0	575.037	1,92%	FINNISH GOVERNMENT
LAND RHEINLAND-PFALZ 3% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	161.000	99,68	165.631	20	0	160.497	0,54%	LAND RHEINLAND-PFALZ
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/01/25	BELGIQUE	GOVERNEMENTAL	504.000	97,76	503.773	170	0	492.878	1,64%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 07/03/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	177.000	96,93	176.215	326	0	171.889	0,57%	ESTADO ESPAÑOL
LAND SACHSEN-ANHALT 0% 01.04.2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	176.000	96,84	174.787	293	0	170.738	0,57%	LAND SACHSEN-ANHALT
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 07.03.2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	308.000	97,37	306.860	364	0	300.262	1,00%	LAND NIEDERSACHSEN
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGIQUE	GOVERNEMENTAL	504.000	97,51	501.351	755	0	492.186	1,63%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	507.000	97,92	504.019	669	0	497.147	1,64%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	508.000	97,61	505.917	610	0	496.476	1,65%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	200.000	96,68	198.748	407	0	193.777	0,65%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 11/04/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	174.000	97,42	172.777	414	0	169.916	0,56%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	420.000	97,10	417.703	459	0	408.267	1,36%	LAND HESSEN
KFW 0,625% 15/01/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	253.000	98,19	254.311	72	0	248.491	0,83%	KFW
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24.04.2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	345.000	97,59	342.257	707	0	337.400	1,12%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 2,25% 27.05.25	FRANCE	GOVERNEMENTAL	100.000	98,56	101.147	386	0	98.951	0,33%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/05/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	176.000	96,92	174.435	540	0	171.117	0,57%	ESTADO ESPAÑOL
LAND HESSEN 0% 25.04.2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	175.000	96,97	173.531	454	0	170.143	0,57%	LAND HESSEN
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/05/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	253.000	96,75	250.564	979	0	245.759	0,82%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/06/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	174.000	97,99	172.136	291	0	170.802	0,56%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/06/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	175.000	96,84	173.044	791	0	170.254	0,56%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
LAND NIEDERSACHSEN 0,5% 13.06.2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	421.000	98,21	418.258	653	0	414.109	1,36%	LAND NIEDERSACHSEN
ESM TBILL 0,00% 23/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOVERNEMENTAL	690.000	98,19	688.875	377	0	677.854	2,25%	ESM TBILL
EUROPEAN UNION BILL 0% 10/01/2025	UNION EUROPÉENNE	GOVERNEMENTAL	505.000	98,19	504.702	157	0	495.996	1,65%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/02/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	505.000	98,17	503.450	419	0	496.173	1,64%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	1.160.000	99,11	1.158.840	116	0	1.149.829	3,78%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/01/2025	AUTRICHE	GOVERNEMENTAL	420.000	98,28	419.105	279	0	413.047	1,37%	REPUBLIC OF AUSTRIA
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/07/2025	ESPAGNE	GOVERNEMENTAL	173.000	97,96	170.865	368	0	169.837	0,56%	ESTADO ESPAÑOL
ESM TBILL 0,00% 20/02/2025	UNION EUROPÉENNE	GOVERNEMENTAL	505.000	98,35	503.096	402	0	497.075	1,64%	ESM TBILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025	HOLLANDE	GOVERNEMENTAL	674.000	98,69	672.531	283	0	665.434	2,19%	DUTCH TREASURY CERT
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025	LUXEMBOURG	GOVERNEMENTAL	590.000	98,36	588.354	360	0	580.659	1,92%	EUROPEAN UNION
LAND BERLIN 0,5% 10/02/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	420.000	98,93	420.762	147	0	415.649	1,37%	LAND BERLIN
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,01% 17/03/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	350.000	98,44	348.035	301	0	344.851	1,13%	LAND RHEINLAND-PFALZ
EUROPEAN UNION BILL 0,8% 04/07/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	429.000	98,48	427.098	758	0	423.227	1,39%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/03/2025	LUXEMBOURG	GOVERNEMENTAL	505.000	98,40	502.596	576	0	497.516	1,64%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/03/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	505.000	98,37	502.425	657	0	497.435	1,64%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
EFSS 0,4 17/02/2025	LUXEMBOURG	GOVERNEMENTAL	674.000	98,81	674.308	388	0	666.395	2,20%	EFSS
EURO STABILITY MECHANISM 0% 14/03/25	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	420.000	98,43	417.778	345	0	413.747	1,36%	EURO STABILITY MECHANISM
KFW 0,375% 23/04/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	335.000	98,26	333.499	442	0	329.623	1,09%	KFW
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/02/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	516.000	99,02	514.303	324	0	511.262	1,68%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/05/25	BELGIQUE	GOVERNEMENTAL	430.000	98,47	426.253	475	0	423.902	1,39%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	173.000	97,86	170.716	346	0	169.651	0,56%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/01/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	505.000	99,16	504.237	146	0	500.920	1,64%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/02/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	680.000	99,22	678.218	394	0	675.104	2,21%	FRENCH REPUBLIC
AUSTRIAN T-BILL 0% 24/04/2025	AUTRICHE	GOVERNEMENTAL	510.000	98,48	505.986	661	0	502.928	1,65%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 16/04/2025	ALLEMAGNE	GOVERNEMENTAL	86.000	98,56	85.384	87	0	84.852	0,28%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
FINNISH T-BILL 0% 13/05/2025	FINLANDE	GOVERNEMENTAL	430.000	98,29	425.906	444	0	423.091	1,39%	FINNISH GOVERNMENT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/04/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	505.000	98,50	501.435	525	0	497.940	1,64%	FRENCH DISCOUNT T-BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/05/2025	FRANCE	GOVERNEMENTAL	590.000	98,63	584.779	502	0	582.424	1,91%	FRENCH REPUBLIC



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Analyse du portefeuille de placements **DZ MONETARIO, 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
KFW 0,25% 30/06/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	345.000	98,20	341.463	363	0	339.167	1,11%	KFW
ESM TBILL 0,00% 17/04/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	429.000	98,61	425.722	353	0	423.403	1,39%	EURO STABILITY MECHANISM
TREASURY CERTIFICATES 0% 10/07/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	86.000	97,97	84.933	183	0	84.436	0,28%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/04/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	345.000	98,55	342.651	307	0	340.294	1,12%	EUROPEAN UNION
FREIE HANSESTADT BREMEN 0,5 03/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	430.000	99,08	430.075	97	0	426.158	1,40%	FREIE HANSESTADT BREMEN
FINNISH T-BILL 0% 13/08/2025	FINLANDE	GOUVERNEMENTAL	86.000	97,67	84.709	189	0	84.182	0,28%	FINNISH GOVERNMENT
TREASURY CERTIFICATES 0% 11/09/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	86.000	97,52	84.590	214	0	84.077	0,28%	BELGIUM KINGDOM
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/06/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	419.000	98,67	414.575	268	0	413.697	1,35%	FRENCH REPUBLIC
ESM TBILL 0,00% 06/02/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	430.000	99,25	428.856	130	0	426.900	1,40%	EURO STABILITY MECHANISM
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,5% 21/10/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	340.000	99,46	341.213	81	0	338.232	1,11%	LAND RHEINLAND-PFALZ
ESM TBILL 0,00% 22/05/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	510.000	98,63	504.839	284	0	503.307	1,65%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/05/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	510.000	98,74	505.323	270	0	503.860	1,65%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 13/08/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	171.000	98,06	168.510	246	0	167.932	0,55%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	420.000	99,24	418.047	147	0	416.963	1,36%	FRENCH REPUBLIC
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/02/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	430.000	99,13	428.246	181	0	426.461	1,40%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/02/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	425.000	99,21	423.432	132	0	421.783	1,38%	FRENCH REPUBLIC
AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0,5% 31.10.25	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	100.000	98,11	98.384	8	0	98.115	0,32%	AGENCE FRANCAISE DEVELOP
SAARLAND 2,9% 03/03/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	500.000	99,75	501.241	987	0	499.750	1,63%	SAARLAND
DUTCH TREASURY CERT 0% 28/03/2025	HOLLANDE	GOUVERNEMENTAL	253.000	99,16	251.444	63	0	250.928	0,82%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/11/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	167.000	97,91	163.737	94	0	163.605	0,53%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 19/03/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	500.000	99,32	497.165	65	0	496.680	1,62%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/10/2025	FRANCE	GOUVERNEMENTAL	167.000	98,07	164.002	92	0	163.874	0,53%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES 0% 13/11/25	BELGIQUE	GOUVERNEMENTAL	83.000	97,91	81.339	8	0	81.271	0,27%	BELGIUM KINGDOM
FREISTAAT BAYERN 0,01% 17/01/2025	ALLEMAGNE	GOUVERNEMENTAL	255.000	99,42	254.734	222	0	253.751	0,83%	FREISTAAT BAYERN
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/06/2025	LUXEMBOURG	GOUVERNEMENTAL	420.000	98,71	415.456	118	0	414.683	1,35%	EUROPEAN UNION
			<b>30.199.000</b>		<b>30.062.219</b>	<b>26.864</b>	<b>-13</b>	<b>29.737.646</b>	<b>98,03%</b>	



## Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

### Analyse du portefeuille de placements DZ MONETARIO, 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
DEXIA 0,5% 17/01/2025	FRANCE	FINANCIER	500.000	99,18	501.906	123	0	496.038	1,64%	DEXIA
INVESTITIONSBANK BERLIN 3,25 28/08/2025	ALLEMAGNE	FINANCIER	100.000	100,41	101.558	52	0	100.460	0,33%	INVESTITIONSBANK BERLIN
			<b>600.000</b>		<b>603.464</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>596.497</b>	<b>1,97%</b>	



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Analyse du portefeuille de placements DZ MONETARIO, 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	1.600.000	0,00	82.244	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO US 10 YEARS NOTE (CBT) MAR 25	ÉTATS UNIS	DÉRIVÉS	286.020	0,00	32.625	0	0	0		CHICAGO MERCANTILE OF BOARD
FUTURO EURO SCHATZ VTO MAR25	ALLEMAGNE	DÉRIVÉS	900.000	0,00	0	0	0	0		EUREX
			<b>2.786.020</b>		<b>114.869</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		