



Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Septiembre 2022



Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

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.

Informe de Mercados

El escenario macroeconómico continuó atribulado durante el mes de agosto y los mercados financieros tuvieron un comportamiento muy negativo, dejando atrás el rebote del mes de julio como un episodio aislado.

Como en anteriores revisiones, el entorno continuó marcado por los altos datos de inflación y las reacciones de los bancos centrales, amenazando con nuevas subidas de los tipos de interés. El objetivo es enfriar la economía, vía reducción de la demanda, para combatir las subidas de precios.

Las rentabilidades de los bonos subieron extraordinariamente durante agosto, tras los mensajes de los bancos centrales, resultando en un comportamiento muy negativo para los activos de renta fija. El bono estadounidense a dos años pasó del 2,90 al 3,44% en agosto. El bono alemán a dos años pasó del 0,27 al 1,19. Las primas de riesgo italiana y española volvieron a sufrir ligeros incrementos.

Los mercados de acciones corrigieron de nuevo en agosto, particularmente

durante la segunda mitad del mes. El índice global MSCI-World cayó un 3,6% y el estadounidense S&P-500 corrigió un 4,2%.

En Europa en índice MSCI-Europe cayó un 4,1%. El sector de consumo al por menor fue el más perjudicado, cayendo un 12,9%, ante la lectura de que inflación y subidas de tipos restarán significativamente poder adquisitivo a los consumidores.

1 **2** 3 4 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

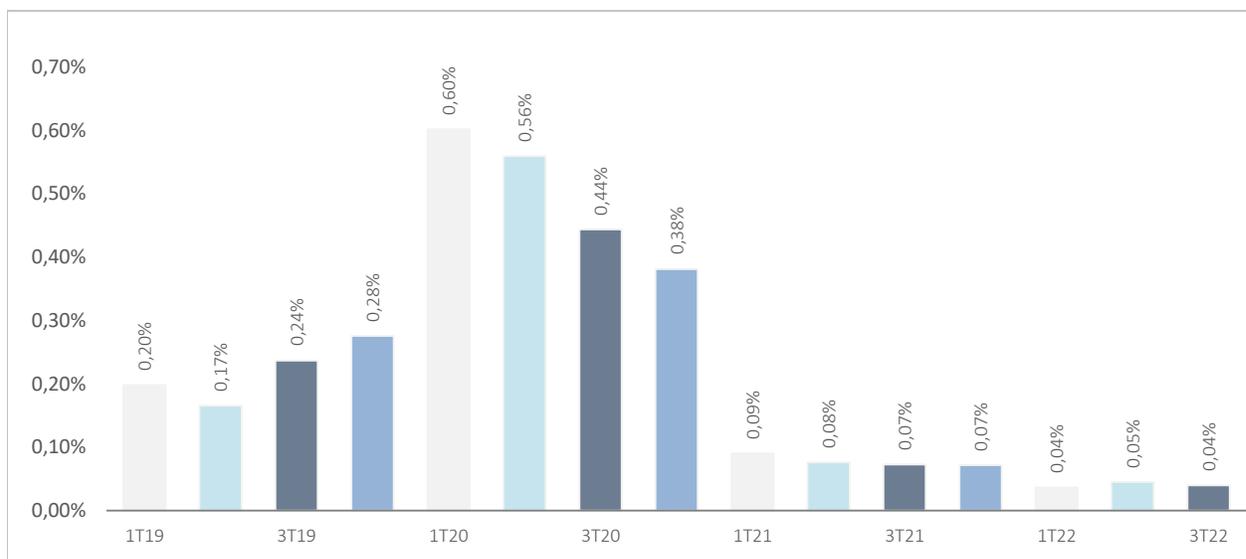
Categoría Inverco	Renta Fija Largo Plazo
Fecha de Adscripción del Plan	28/10/2003
Fondo Adscrito	DB Previsión 16, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 9.114.022
Valor de la participación	EUROS 8,43968
Nº de partícipes	640
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,7800% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2022-09 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,05% sobre el patrimonio
Código de Producto	596



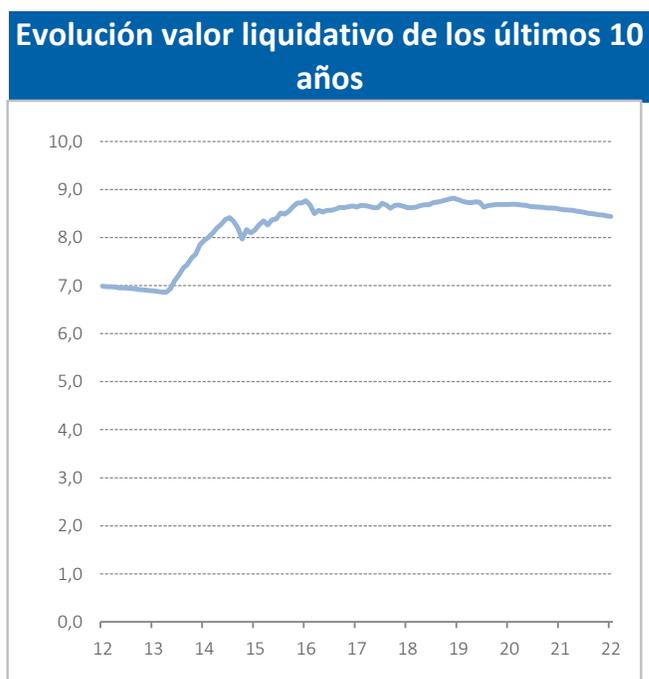
Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Rentabilidades Históricas Septiembre 2022

Volatilidades históricas Septiembre 2022



Rentabilidades			
Mes	-0,17%	2021	-1,30%
3 meses	-0,45%	2020	-0,54%
Año en curso	-1,46%	2019	0,72%
		2018	0,19%
		2017	0,90%
		2016	3,73%
Media 3 años	-0,38%	2015	0,72%
Media 5 años	-0,01%	2014	19,55%
Media 10 años	2,19%	2013	-1,56%
Media 15 años	1,71%	2012	1,06%
Media 20 años			



Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0906

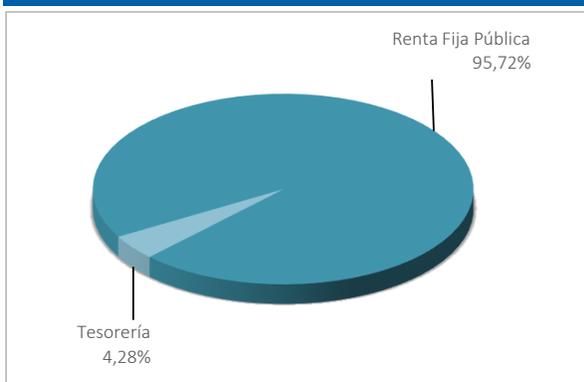
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



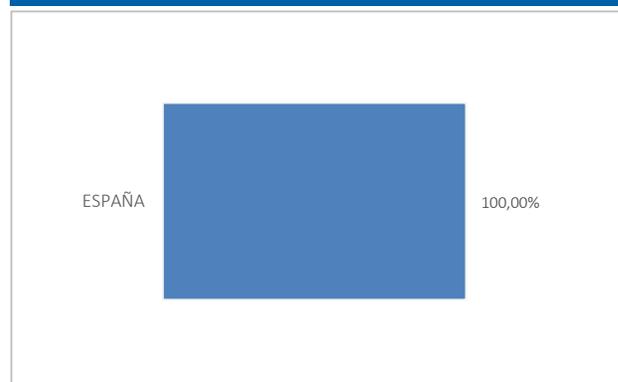
Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Análisis de la cartera Septiembre 2022

Cartera por tipo de activos



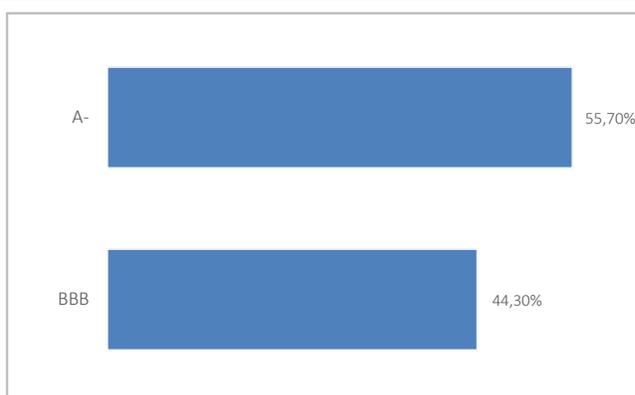
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BONO DEL ESTADO 5.40% VTO. 31.01.2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	53,45%
BONOS DEL ESTADO 0.45% VTO.31.10.2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	42,51%

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 Renta Fija Premium 2022

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:

- Para Contingencias acaecidas entre 2011 y 2014:el rescate deberá producirse antes de la finalización del octavo año desde que acaece la contingencia.
- Para Contingencias acaecidas a partir de 2015:el rescate deberá producirse en el ejercicio fiscal en el que acaece la contingencia o en los dos siguientes.

En caso de ser titular de varios planes de pensiones, podrá aplicar la reducción del 40% (en caso de tener derecho y haber aportaciones anteriores a 31/12/ 2016) en todos ellos, siempre y cuando, los rescates (en su conjunto) se realicen en el mismo ejercicio fiscal.

Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 16, F.P Septiembre 2022

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
BONO DEL ESTADO 5.40% VTO. 31.01.2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	4.641.000	103,34	4.871.290	11.919	0	4.808.111	55,70%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS DEL ESTADO 0.45% VTO.31.10.2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3.859.000	101,62	3.874.205	0	-3.888	3.917.666	44,30%	ESTADO ESPAÑOL
			8.500.000		8.745.495	11.919	-3.888	8.725.777	100,00%	