



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

Agosto 2023



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

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

Ante la resistencia de los datos macroeconómicos en Estados Unidos para debilitarse hasta entrar en recesión, se volvió a generar la expectativa de tipos de interés altos por más tiempo. Sin embargo, la debilidad sí sorprendió en los datos económicos europeos y chinos.

En general, los bonos tuvieron un mejor comportamiento en los plazos cortos. En Estados Unidos el bono del Tesoro a dos años vio caer su rentabilidad apenas en dos puntos básicos hasta el 4,84%, mientras la del bono de referencia a diez años subía 14 puntos básicos hasta el 4,09%. En Europa bajaron todas las rentabilidades, aunque más las de plazos menores, como la del bono alemán a dos años, que cayó 7 puntos básicos hasta el 2,97%. No obstante, las curvas siguen invertidas, con los bonos más largos ofreciendo rentabilidades nominales más bajas que los bonos a corto plazo.

El mercado global de acciones registró pérdidas mensuales en agosto de manera generalizada, convirtiéndose en el peor mes del año hasta la fecha. El índice global MSCI-World cayó un 1,9%. Los distintos índices estadounidenses corrigieron en paralelo, cayendo el S&P-500 un 1,8% y el tecnológico Nasdaq Composite un 2,2%. Los mercados europeos también se mostraron débiles en el mes, con una caída del 2,8% para el compuesto MSCI-Europe y del 3,9% para el Eurostoxx-50.

Datos del Plan de Pensiones

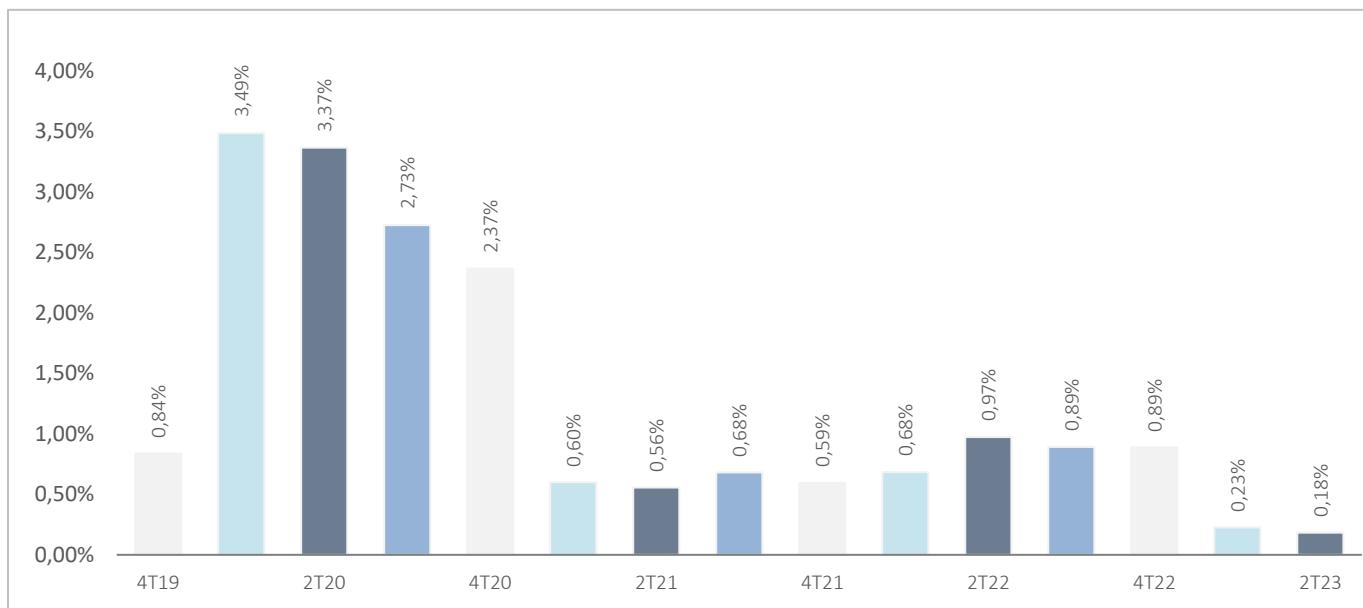
Categoría Inverco	Renta Fija
Índice de Referencia	100% (45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Fecha de Adscripción del Plan	04/10/2016
Fondo Adscrito	DZ PREVISION 28, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 3.970.165
Valor de la participación	EUROS 5,936490907
Nº de partícipes	235
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,1500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,0460% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2023-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,06% sobre el patrimonio
Código de Producto	567



Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

Rentabilidades Históricas Agosto 2023

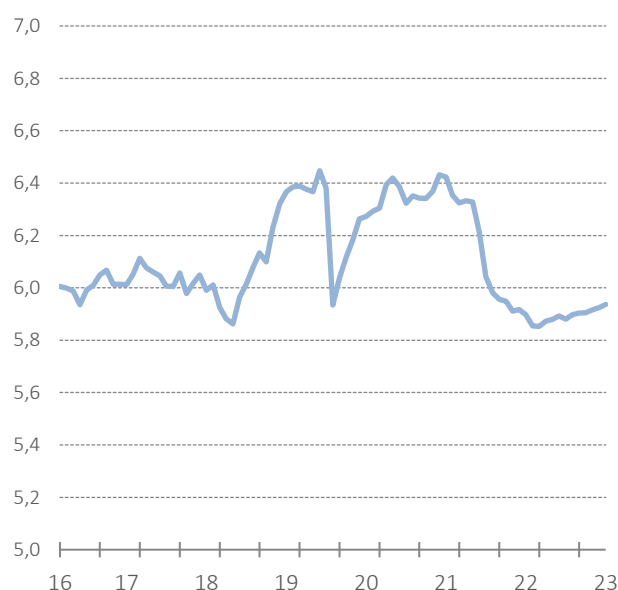
Volatilidades históricas Agosto 2023



Rentabilidades

Mes	0,21%	2022	-7,08%
3 meses	0,53%	2021	-1,43%
Año en curso	0,97%	2020	0,82%
		2019	8,63%
		2018	-3,27%
Media 3 años	-2,62%	2017	1,20%
Media 5 años	-0,60%	2016	
Media 10 años		2015	
Media 15 años		2014	
Media 20 años		2013	

Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Jun-2023



Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F2060

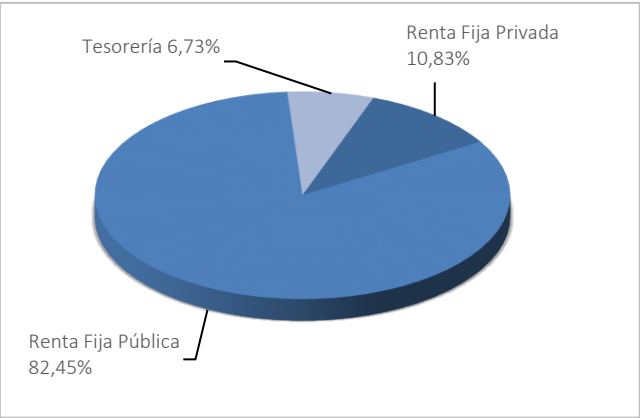
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



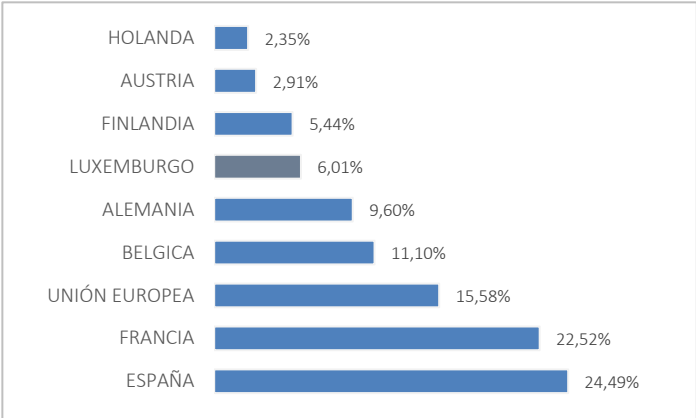
Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

Análisis de la cartera Agosto 2023

Cartera por tipo de activos



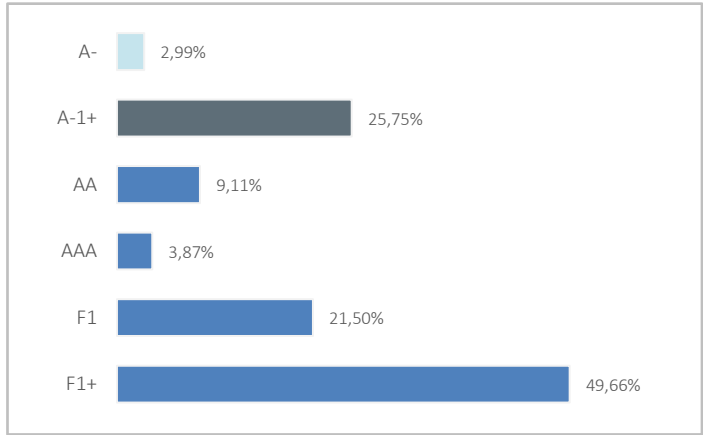
Distribución geográfica



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
EFSF 0,125 17/10/2023	LUXEMBURGO	FINANCIERO	3,35%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3,07%
TREASURY CERTIFICATES BELGIO% 14/09/2023	BELGICA	GUBERNAMENTAL	3,07%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/10/23	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3,06%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 06/10/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3,04%
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/10/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3,04%
ESM 0,00% 23/11/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	3,02%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,79%
CAISSE D'AMORT 0,125 25/10/2023	FRANCIA	FINANCIERO	2,37%
INVESTITIONSBANK BERLIN 05/03/24	ALEMANIA	FINANCIERO	2,34%

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 Destino Futuro 2023 DB

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.

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 28 Agosto 2023

Renta Fija Pública										
Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 11/08/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,71	92.402	23	0	91.820	2,35%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/09/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	93.000	99,32	92.975	37	0	92.406	2,37%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 06/10/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	128.000	99,05	127.610	37	0	126.822	3,25%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/12/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,43	92.166	43	0	91.582	2,35%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,86	91.831	0	-123	90.890	2,34%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/01/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,55	91.821	0	-171	90.554	2,34%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 09/02/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,80	91.569	22	0	90.978	2,33%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,09	91.184	0	-263	90.031	2,32%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,31	91.187	0	-249	90.246	2,32%	GERMAN TREASURY BILL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 03/08/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,49	91.296	32	0	90.700	2,32%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	49.000	96,90	47.796	71	0	47.549	1,22%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	120.000	97,17	117.385	62	0	116.667	2,99%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/11/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,50	92.204	4	0	91.612	2,35%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/01/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,96	91.698	9	0	91.109	2,33%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/10/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	128.000	99,04	127.589	24	0	126.792	3,25%	EUROPEAN UNION
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	64.264	97,17	62.849	4	0	62.446	1,60%	GERMAN TREASURY BILL
ESM 0,00% 23/11/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	128.000	98,56	126.970	0	0	126.159	3,23%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/10/23	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	129.000	99,08	128.618	18	0	127.827	3,27%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/02/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,66	91.443	24	0	90.852	2,33%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/03/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	93.000	97,55	91.296	0	-7	90.710	2,32%	BELGIUM KINGDOM
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/01/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	47.000	98,13	46.386	3	0	46.126	1,18%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/11/23	BELGICA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,72	92.384	0	-5	91.804	2,35%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION 0,% 10/11/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,68	92.374	7	0	91.782	2,35%	EUROPEAN UNION
TREASURY CERTIFICATES BELGIO% 14/09/2023	BELGICA	GUBERNAMENTAL	129.000	99,27	128.875	34	0	128.086	3,28%	BELGIUM KINGDOM
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/02/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	47.000	97,77	46.221	4	0	45.956	1,18%	GERMAN TREASURY BILL
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2023	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,89	92.483	0	-24	91.942	2,35%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/09/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	129.000	99,34	128.975	40	0	128.194	3,28%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 12/02/2024	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	47.000	97,82	46.244	1	0	45.976	1,18%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 27/10/2023	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,87	92.523	10	0	91.960	2,35%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 01/11/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,78	92.470	19	0	91.889	2,35%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2023	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	93.000	98,71	92.360	0	-6	91.792	2,35%	FINNISH GOVERNMENT
EUROPEAN UNION BILL 0% 08/12/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	24.000	98,57	23.771	9	0	23.664	0,60%	EUROPEAN UNION
EUROPEAN UNION BILL 0% 12/01/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	49.000	98,15	48.366	28	0	48.122	1,23%	EUROPEAN UNION
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/05/2024	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	48.000	96,92	46.811	53	0	46.576	1,19%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 14/05/2023	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	77.000	97,14	75.072	39	0	74.833	1,91%	FINNISH GOVERNMENT
SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	44.000	96,80	42.685	30	0	42.624	1,09%	ESTADO ESPAÑOL
EUROPEAN UNION BILL 0% 22/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	44.000	98,13	43.246	12	0	43.189	1,10%	EUROPEAN UNION
LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01% 02/04/2024	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	33.000	97,73	32.317	15	0	32.267	0,82%	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	22.000	96,46	21.272	18	0	21.239	0,54%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	GUBERNAMENTAL	33.000	96,77	32.001	17	0	31.953	0,81%	BELGIUM KINGDOM
AUSTRIAN T-BILL 0% 25/01/2025	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	22.000	98,39	21.689	10	0	21.656	0,55%	REPUBLIC OF AUSTRIA
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/11/2023	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	44.000	99,22	43.708	15	0	43.672	1,11%	EUROPEAN UNION
EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	22.000	97,67	21.544	12	0	21.500	0,55%	EURO STABILITY MECHANISM
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/02/2024	UNIÓN EUROPEA	GUBERNAMENTAL	86.000	98,14	84.649	16	0	84.417	2,15%	EUROPEAN UNION
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	55.000	97,17	53.551	20	0	53.461	1,36%	ESTADO ESPAÑOL
			3.515.264		3.473.866	820	-849	3.452.434	88,39%	

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 28 Agosto 2023

Renta Fija Privada										
Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
EFSF 0,125 17/10/2023	LUXEMBURGO	FINANZAS	141.000	99,02	140.630	40	0	139.657	3,58%	EFSF
INVESTITIONSBANK BERLIN 05/03/24	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	97,61	98.263	37	0	97.647	2,50%	INVESTITIONSBANK BERLIN
EFSF 2,125 19/02/2024	LUXEMBURGO	FINANZAS	95.000	99,16	95.440	0	-12	94.194	2,43%	EFSF
CAISSE D'AMORT 0,125 25/10/2023	FRANCIA	FINANZAS	100.000	98,93	99.590	0	-3	98.924	2,53%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
CAISSE D'AMORT DETTE SOC2,375 25/01/2024	FRANCIA	FINANZAS	22.000	99,40	22.197	1	0	21.870	0,56%	CAISSE D'AMORT DETTE SOC
			458.000		456.119	78	-15	452.292	11,61%	