



# Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

1. Halbjahr 2023



## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

### Risikoindikator und Hinweise zur Verfügbarkeit & Bericht zur Marktentwicklung

#### Hinweise zur Verfügbarkeit

Hinweis, der angezeigt wird, wenn für das Finanzprodukt Beschränkungen in Bezug auf die Verfügbarkeit und den vorzeitigen Verkauf bestehen können.

Der Wert im Falle der Übertragung von Anteilen bzw. im Auszahlungsfall oder in den Ausnahmesituationen bezüglich vorzeitiger Verfügbarkeit hängt vom Marktpreis der Wertpapieranlagen des Pensionssparplans ab und kann

Eine Auszahlung der Leistungen oder die Rückzahlung sind nur dann möglich, wenn einer der in den Vorschriften für Pensionssparpläne und -fonds vorgesehenen Auszahlungsfälle oder eine der Ausnahmesituationen bezüglich vorzeitiger Verfügbarkeit vorliegen.

#### Risiko- und Renditeindikator

Das als Orientierung für den Anleger angegebene Risiko des Pensionssparplans wird basierend auf Daten der Vergangenheit ermittelt und stellt unter Umständen keine zuverlässige Aussage über das Risikoprofil des Plans in der Zukunft dar. Darüber hinaus besteht keine Garantie dafür, dass die genannte Kategorie unverändert bleibt. Änderungen im Laufe der Zeit sind möglich.

1 2 **3** 4 5 6 7

#### Bericht zur Marktentwicklung

Obwohl zu Jahresbeginn viele Unsicherheitsherde bestanden, verlief die Entwicklung der Finanzmärkte allgemein positiv. Die Inflation ebnete von den zweistelligen Werten des Jahres 2022 schrittweise ab. In den USA gab es Anzeichen für einen Konjunkturabschwung, ohne dass die Wirtschaft offiziell in eine Rezession eintrat. Die Wirtschaftstätigkeit in Europa setzte sich, was die Frühindikatoren und die Beschäftigungszahlen betraf, jedoch in einem akzeptablen Rhythmus fort.

Die Aktienmärkte zeigten im Berichtshalbjahr eine fantastische Performance und erzielten Kursgewinne auf breiter Front. Der MSCI-World-Index legte um 14 % zu. In Europa stieg der MSCI-Europa um 8,4 %, und die Indizes der wichtigsten Länder der Eurozone konnten sich alle um mehr als 15,0 % steigern.

Aufgrund der bevorstehenden Fälligkeit legt der Fonds in Rentenwerte mit kurzer Laufzeit an. Darüber hinaus bestand sein Portfolio ausschließlich aus Staatsanleihen, die als Schutz gegen die

im März auftretende Volatilität am Finanzsektor fungierten. Angesichts des erneuten Zinsanstiegs bieten selbst solche defensiven Strategien positive Renditen.

Der Fonds war während des Berichtszeitraums nicht in Aktien engagiert.

### Pension Plan Details

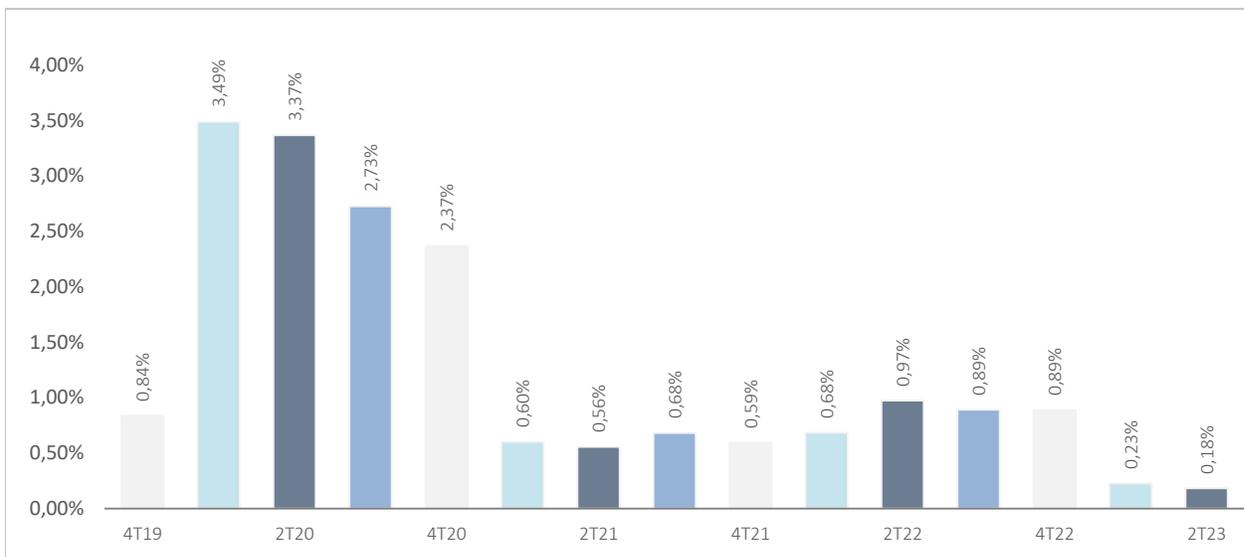
INVERCO-Kategorie	Rentenwerte
Benchmark	100% (45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Aufgelegt am	04/10/2016
Verbundener Fonds	DZ PREVISION 28, F.P
Fondsverwaltungsgesellschaft	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depotbank des Fonds	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Prüfer des Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Mit der Verwaltung von Finanzaktiva beauftragte Stelle.	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Fondswährung	EURO
Vermögen	EURO ..... 4.057.987
Anteilspreis	EURO ..... 5,915791169
Anteilsinhaber	242
Mindesteinlage	30 Euro
Mindesteinlage (regelm. Einlage)	30 Euro pro Monat
Verwaltungsgebühr	1,1500% des Fondsvermögens
Depotgebühr	0,0460% des Fondsvermögens
Andere Kosten 2023-06	0,06% des Fondsvermögens
Produktcode	567



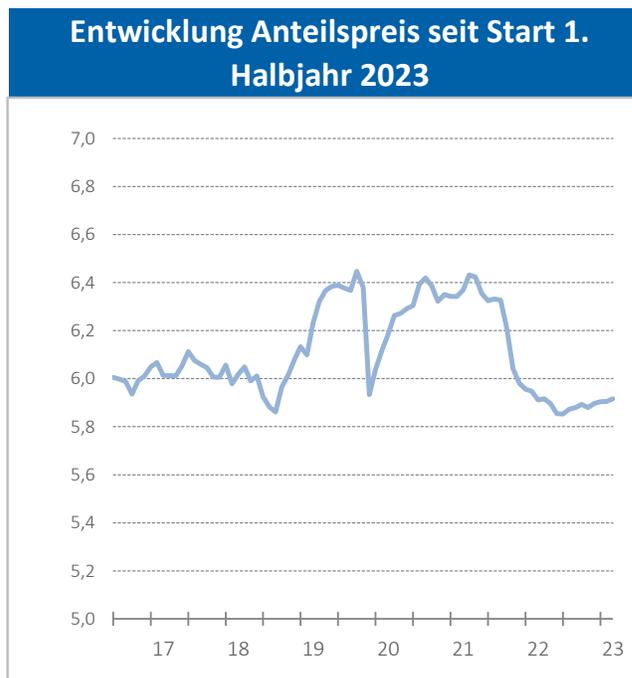
## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

### Historische Erträge zum 1. Halbjahr 2023

#### historische Kursschwankungen 1. Halbjahr 2023



Erträge			
Monat	0,18%	2022	-7,08%
3 Monate	0,31%	2021	-1,43%
YTD23	0,62%	2020	0,82%
		2019	8,63%
		2018	-3,27%
Durchschnitt 3 Jahre	-2,62%	2017	1,20%
Durchschnitt 5 Jahre	-0,60%	2016	
Durchschnitt 10 Jahre		2015	
Durchschnitt 15 Jahre		2014	
Durchschnitt 20 Jahre		2013	



Quelle: Eigenproduktion

(1) In der Vergangenheit erzielte Erträge sind keine Garantie für Erträge in der Zukunft. Eingetragen in das Registro Administrativo der DGS unter der Nr. F2060

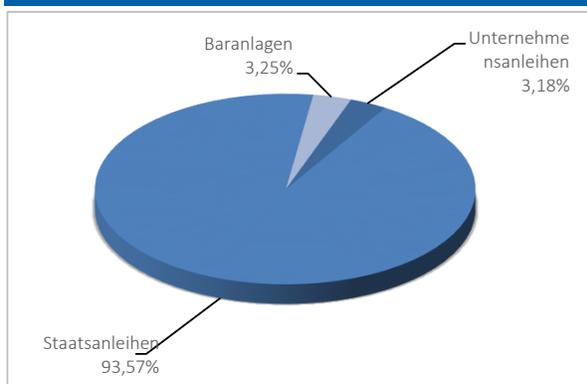
Fondsverwalter: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., CIF A-61502282. Eingetragen ins R.M. Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



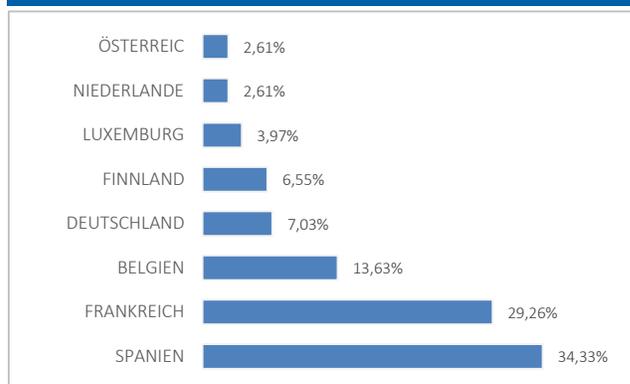
## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

### Analyse des Portfolios zum 1. Halbjahr 2023

#### Portfolio nach Art der Aktiva



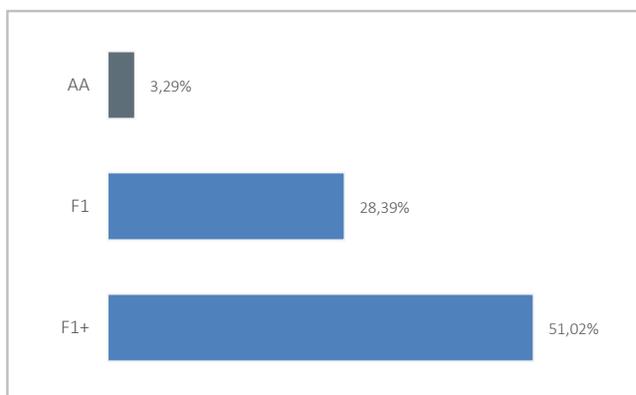
#### Geogr. Verteilung der Aktienwerte



#### wichtigste Wertpapiere

Wert	Land	Sektor	%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	SPANIEN	GOVERNMENT	8,75%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANKREICH	GOVERNMENT	5,69%
ESM 0,00% 18/08/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	5,27%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 11/08/2023	SPANIEN	GOVERNMENT	5,25%
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 11/01/24	BELGIEN	GOVERNMENT	3,63%
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	3,58%
EFSS 0,125 17/10/2023	LUXEMBURG	FINANCIAL	3,19%
EUROPEAN UNION 0% 04/08/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	3,16%
FINNISH T-BILL 0% 14/08/2023	FINNLAND	GOVERNMENT	3,16%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/08/2023	FRANKREICH	GOVERNMENT	3,15%

#### Verteilung der Vermögenswerte von Bond Rating



#### Verbundene Geschäfte

Information zu verbundenen Geschäften gem. Artikel 85, 3<sup>o</sup> der Verordnung für Pensionspläne und -fonds: Die Verwaltungsgesellschaft kann auf Rechnung des Pensionsfonds verbundene Geschäfte durchführen, die gem. Artikel 85, 3<sup>o</sup> der Verordnung für Pensionspläne und -fonds zulässig sind.

Zu diesem Zweck hat die Fondsverwaltungsgesellschaft in ihrem internen Verhaltenskodex Verfahren aufgestellt, um Interessenskonflikte zu vermeiden und sicherzustellen, dass, falls es zu verbundenen Geschäften kommen sollte, diese im alleinigen Interesse der verwalteten Pensionsfonds und zu Preisen bzw. Konditionen durchgeführt werden, die mindestens denen des Marktes entsprechen oder besser sind.'



## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

### Zusätzliche Angaben

---

Wir weisen noch einmal darauf hin, dass Einlagen in Pensionssparpläne, die vor dem 31.12.2006 geleistet wurden, ein Anrecht auf eine Steuerermäßigung von 40 % entsprechend den Bedingungen und Fristen der geltenden Vorschriften geben könnten (ausgenommen País Vasco und Navarra, wo sich die Steuerermäßigung entsprechend den dort geltenden Sondervorschriften ergibt). In diesem Sinne weisen wir auf Folgendes hin:

- Für zwischen 2011 und 2014 eingetretene Auszahlungsfälle: Die Rücknahme muss vor dem Ende des achten Jahres nach Eintritt des Auszahlungsfalls erfolgen.
- Für Auszahlungsfälle ab 2015: Die Rückzahlung muss in dem Steuerjahr, in dem der Auszahlungsfall eintritt, oder in den darauffolgenden zwei Steuerjahren erfolgen.

Wenn Sie Inhaber mehrerer Pensionspläne sind, können Sie die Ermäßigung i.H.v. 40 % (sofern Sie Anspruch darauf haben und vor dem 31.12.2016 Einlagen geleistet haben) auf alle Pläne anwenden, vorausgesetzt, dass die Rücknahmen (aller Pläne) im selben Steuerjahr erfolgen.

## Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

## Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 28 1. Halbjahr 2023

## Staatsanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 11/08/2023	SPANIEN	GOVERNMENT	232.000	198,29	230.356	35	-7	230.247	5,41%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/09/2023	SPANIEN	GOVERNMENT	93.000	99,32	92.435	22	0	92.391	2,17%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 06/10/2023	SPANIEN	GOVERNMENT	139.000	99,05	137.765	18	0	137.699	3,24%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/12/2023	SPANIEN	GOVERNMENT	93.000	98,43	91.593	9	0	91.548	2,15%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	SPANIEN	GOVERNMENT	391.000	97,46	383.725	0	-1.010	380.058	9,02%	ESTADO ESPAÑOL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/01/24	BELGIEN	GOVERNMENT	162.000	97,46	159.007	0	-486	157.392	3,74%	BELGIUM KINGDOM
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 09/02/2024	SPANIEN	GOVERNMENT	93.000	97,80	90.957	0	-44	90.911	2,14%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANKREICH	GOVERNMENT	256.000	97,09	249.457	0	-1.014	247.537	5,86%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	161.000	97,27	157.023	0	-545	156.064	3,69%	GERMAN TREASURY BILL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 03/08/2024	SPANIEN	GOVERNMENT	93.000	97,49	90.709	0	-5	90.664	2,13%	ESTADO ESPAÑOL
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	SPANIEN	GOVERNMENT	93.000	97,15	90.386	0	-10	90.340	2,12%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/11/2023	FRANKREICH	GOVERNMENT	93.000	98,50	91.665	13	0	91.622	2,15%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/01/2024	FRANKREICH	GOVERNMENT	93.000	97,96	91.154	5	0	91.105	2,14%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION BILL 0% 06/10/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	139.000	99,04	137.759	24	0	137.685	3,24%	EUROPEAN UNION
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	DEUTSCHLAND	GOVERNMENT	93.000	97,17	90.424	15	0	90.380	2,13%	GERMAN TREASURY BILL
ESM 0,00% 23/11/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	139.000	98,56	137.073	5	0	137.006	3,22%	ESM TBILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/10/23	FRANKREICH	GOVERNMENT	139.000	99,08	137.800	24	0	137.741	3,24%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/02/2024	FRANKREICH	GOVERNMENT	93.000	97,66	90.881	10	0	90.838	2,14%	FRENCH REPUBLIC
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/03/24	BELGIEN	GOVERNMENT	93.000	97,55	90.737	0	-25	90.692	2,13%	BELGIUM KINGDOM
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 09/11/23	BELGIEN	GOVERNMENT	93.000	98,72	91.857	3	0	91.812	2,16%	BELGIUM KINGDOM
EUROPEAN UNION 0,0% 10/11/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	93.000	98,68	91.827	8	0	91.784	2,16%	EUROPEAN UNION
TREASURY CERTIFICATES BELGIO% 14/09/2023	BELGIEN	GOVERNMENT	139.000	99,27	138.063	19	0	137.998	3,24%	BELGIUM KINGDOM
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2023	NIEDERLANDE	GOVERNMENT	93.000	98,89	91.981	0	-24	91.942	2,16%	DUTCH TREASURY CERT
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/08/2023	FRANKREICH	GOVERNMENT	139.000	99,48	138.362	15	0	138.291	3,25%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/09/2023	FRANKREICH	GOVERNMENT	139.000	99,34	138.174	22	0	138.110	3,25%	FRENCH REPUBLIC
EUROPEAN UNION 0% 04/08/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	139.000	99,66	138.608	25	0	138.552	3,26%	EUROPEAN UNION
FINNISH T-BILL 0% 14/08/2023	FINNLAND	GOVERNMENT	139.000	99,57	138.484	20	0	138.422	3,25%	FINNISH GOVERNMENT
AUSTRIAN T-BILL 0% 27/10/2023	ÖSTERREIC	GOVERNMENT	93.000	98,87	91.980	0	-13	91.937	2,16%	REPUBLIC OF AUSTRIA
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 01/11/2023	FRANKREICH	GOVERNMENT	93.000	98,78	91.932	30	0	91.900	2,16%	FRENCH REPUBLIC
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2023	FINNLAND	GOVERNMENT	93.000	98,71	91.859	17	0	91.815	2,16%	FINNISH GOVERNMENT
ESM 0,00% 18/08/2023	EUROPÄISCHE UNION	GOVERNMENT	232.000	99,51	231.012	33	0	230.905	5,43%	ESM TBILL
			<b>4.173.000</b>		<b>4.115.044</b>	<b>372</b>	<b>-3.184</b>	<b>4.105.389</b>	<b>96,71%</b>	

Plan de Pensiones Individual Destino Futuro 2023 DB

Analyse des Anlageportfolios DZ Previsión 28 1. Halbjahr 2023

Unternehmensanleihen

Wertname	Land	Sektor	insgesamt nominal	Durchschnittlicher Tausch	Bargeld	Besteuerung	Behinderungen	Realisierungswert	% Gesamt	ausstellende Einheit
EFSF 0,125 17/10/2023	LUXEMBURG	FINANCIAL	141.000	99,02	139.835	34	0	139.650	3,29%	EFSF
			<b>141.000</b>		<b>139.835</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>139.650</b>	<b>3,29%</b>	