



Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

1er Semestre 2022



Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

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.

Evolution des marchés

Le premier semestre 2022 a été marqué par les chiffres élevés de l'inflation et par la réaction des banques centrales, avec l'annonce de relèvements des taux d'intérêt. Ces deux facteurs ont contribué à alimenter les craintes d'un ralentissement économique dans les prochains trimestres, voire d'une récession en 2023. L'invasion de l'Ukraine par la Russie a ajouté à la tension sur les prix déjà élevés des matières premières, renforçant l'instabilité géopolitique. En Espagne, le taux d'inflation anticipé pour le mois de juin s'est élevé à 10,2 %. Si ce chiffre était confirmé, il s'agirait du niveau d'inflation le plus élevé depuis 1985.

court terme, essentiellement ceux présentant la meilleure qualité de crédit, qui se sont distingués par leurs performances stables dans les turbulences qu'ont traversées tous les actifs, y compris les actifs à revenu fixe, durant le premier trimestre de l'année. Malgré cela, le fonds a dégagé un rendement légèrement négatif.

Compte tenu de son échéance prochaine (en novembre de cette année), le portefeuille a été investi dans des actifs à

1 **2** 3 4 5 6 7

Fiche du Plan de Pensions

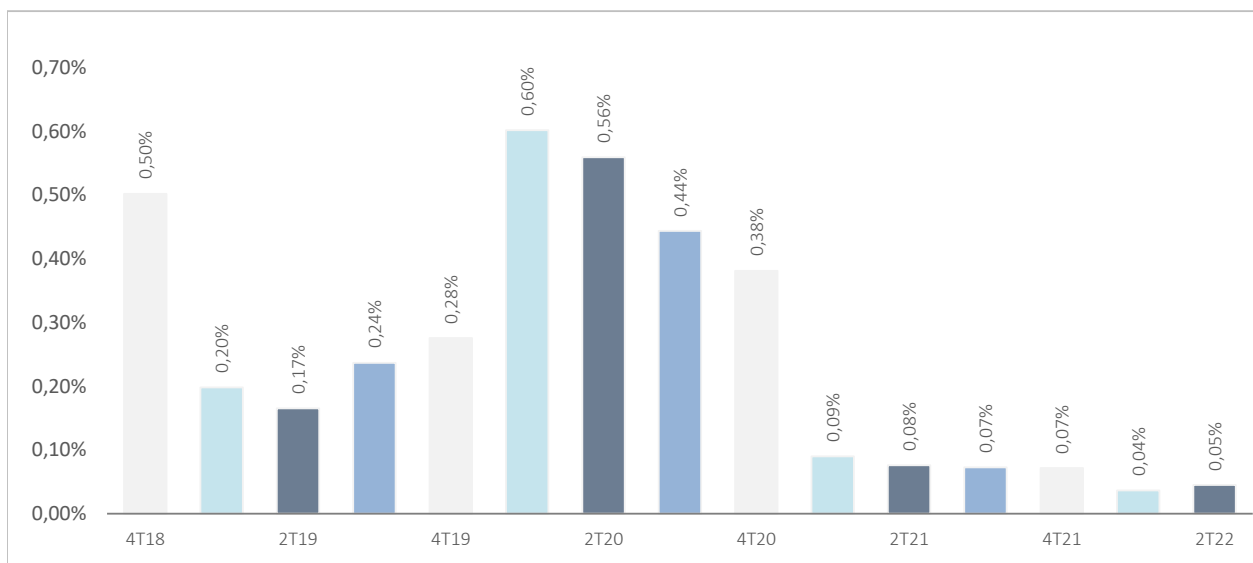
Catégorie Inverco	Obligations Long Terme
Date de création du Plan	28/10/2003
Fonds Support	DB Previsión 16, F.P.
Gestionnaire du Fonds	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Dépositaire du Fonds	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Commissaire aux Comptes du Fonds	KPMG Auditores, S.L.
Société engagée pour la Gestion d'Actifs Financiers	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Devise de dénomination	EURO
Patrimoine	EUROS 9,321.296
Valeur de la part	EUROS 8,47758
Nombre de porteurs de parts	650
Dépôt initial minimum	30 EUROS
Investissement minimum (versements périod.)	30 EUROS par mois
Frais de gestion	0,7800% sur le patrimoine
Frais de dépôt	0,020% sur le patrimoine
Autres frais 2022-06 (audit, registre du commerce, notaire, etc.)	0,03% sur le patrimoine
Code Produit	596



Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Rendements historiques au 1er Semestre 2022

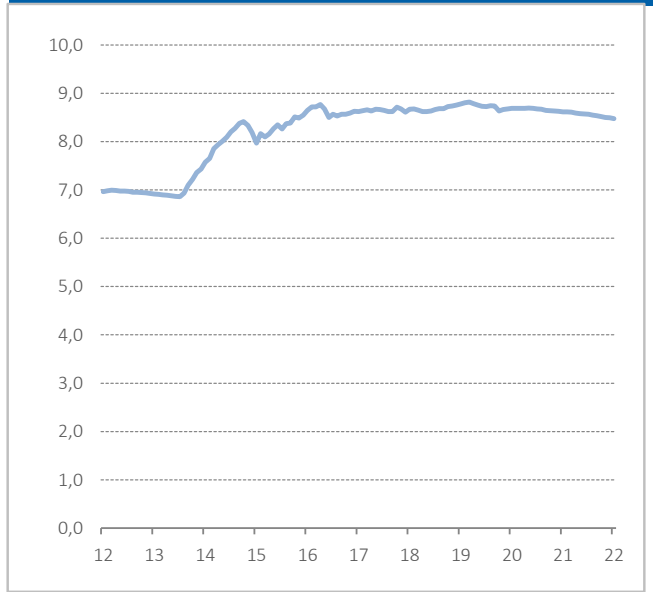
Volatilités historiques 1er Semestre 2022



Taux de rendement

Mois	-0,18%	2021	-1,30%
3 mois	-0,50%	2020	-0,54%
YTD22	-1,02%	2019	0,72%
		2018	0,19%
		2017	0,90%
Moyenne 3 ans	-0,38%	2016	3,73%
Moyenne 5 ans	-0,01%	2015	0,72%
Moyenne 10 ans	2,19%	2014	19,55%
Moyenne 15 ans	1,71%	2013	-1,56%
Moyenne 20 ans		2012	1,06%

Évolution de la valeur liquidative des 10 dernières années



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° F0906

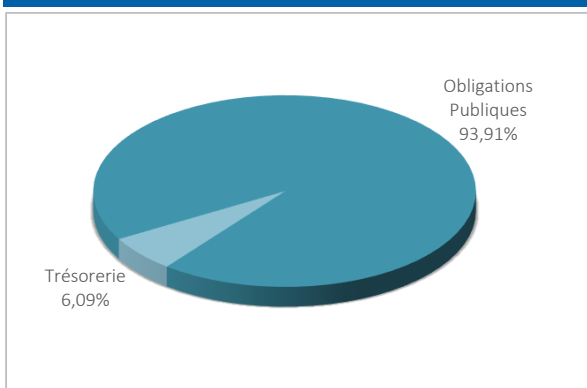
Société de Gestion : Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., CIF A-61502282. Immatriculée au R.M. de Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



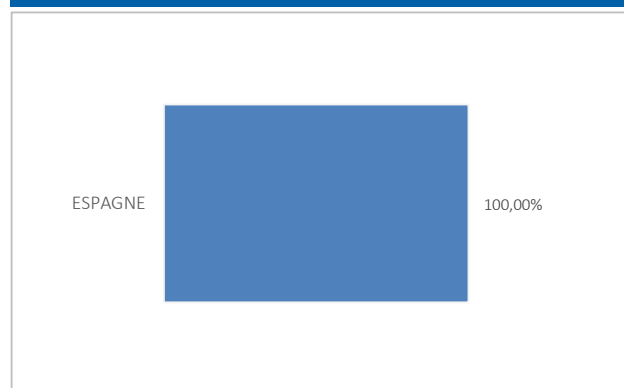
Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Analyse du portefeuille au 1er Semestre 2022

Portefeuille par type d'actifs



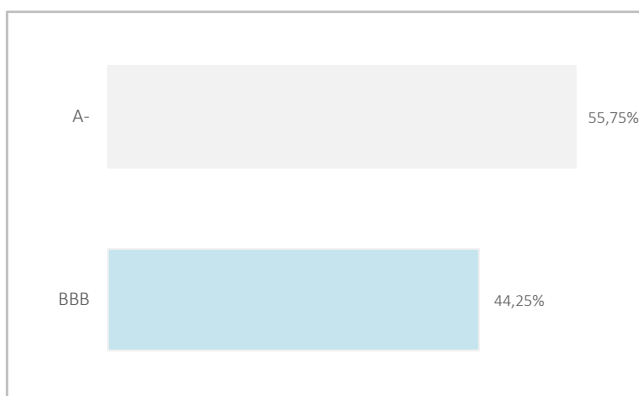
Répartition géographique des actions



Principales Valeurs

Valeur	Pays	Secteur	%
BONO DEL ESTADO 5.40% VTO. 31.01.2023	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	52,44%
BONOS DEL ESTADO 0.45% VTO.31.10.2022	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	41,61%

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 Renta Fija Premium 2022

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 31/12/2016) à l'ensemble de vos plans, à condition que tous les rachats soient effectués au cours de la même année fiscale.

Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

Analyse du portefeuille de placements DB PREVISIÓN 16, F.P 1er Semestre 2022

Obligations Publiques

Nom de la valeur	Pays	Secteur	Nominal Total	Échange Moyen	Cash	Plus-values	moins-values	Valeur de réalisation	% Total	entité émettrice
BONO DEL ESTADO 5.40% VTO. 31.01.2023	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	4.641.000	103,34	4.887.900	52.705	0	4.848.897	55,75%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS DEL ESTADO 0.45% VTO.31.10.2022	ESPAGNE	GOUVERNEMENTAL	3.859.000	101,62	3.878.858	0	-4.537	3.917.018	44,25%	ESTADO ESPAÑOL
			8.500.000		8.766.758	52.705	-4.537	8.765.914	100,00%	