



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

1er Semestre 2022



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

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.

Informe de Mercados

La primera mitad de 2022 se caracterizó por los altos datos de inflación y la reacción de los bancos centrales anunciando subidas de tipos de interés. Ambos factores contribuyeron a extender el miedo a una desaceleración económica durante los próximos trimestres, que pudiera llegar incluso a recesión en 2023. La invasión de Ucrania por parte de Rusia añadió tensión a los ya elevados precios de las materias primas e inestabilidad geopolítica. El dato avanzado de inflación en España correspondiente al mes de junio se publicó en el 10,2%. De confirmarse, sería el nivel más alto desde 1985.

La cartera estuvo invertida en activos a corto plazo, principalmente de la mayor calidad crediticia, los cuales destacaron favorablemente por su comportamiento estable en las turbulencias que sufrieron todos los activos, incluidos los de renta fija, durante el primer semestre del año. No obstante, el fondo generó una pequeña rentabilidad negativa.

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.

1 2 3 4 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

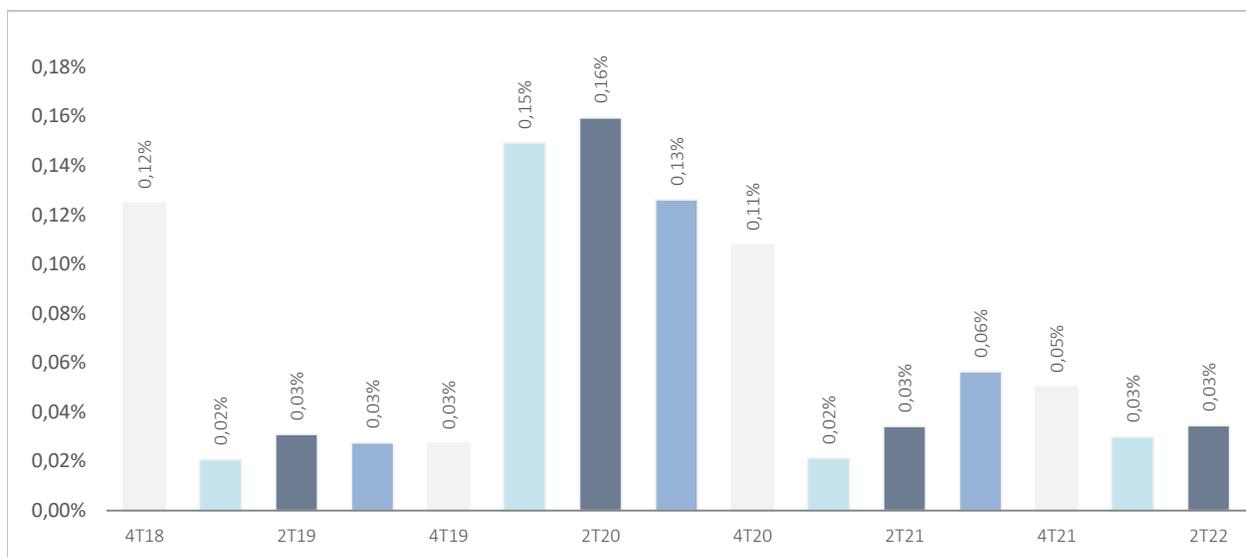
Categoría Inverco	Renta Fija Corto Plazo
Índice de Referencia	100% Mercado Monetario (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DB Previsión 10, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor 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 25.418.492
Valor de la participación	EUROS 6,53342
Nº de participes	3.426
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,8500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,1960% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2022-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,03% sobre el patrimonio
Código de Producto	592



Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2022

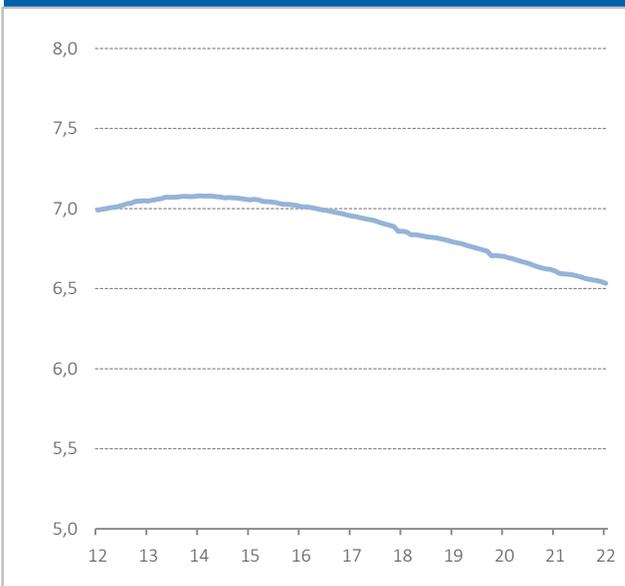
Volatilidades históricas 1er Semestre 2022



Rentabilidades

Mes	-0,13%	2021	-1,21%
3 meses	-0,31%	2020	-1,38%
Año en curso	-0,63%	2019	-1,09%
		2018	-1,39%
		2017	-0,99%
Media 3 años	-1,23%	2016	-0,71%
Media 5 años	-1,21%	2015	-0,43%
Media 10 años	-0,53%	2014	-0,04%
Media 15 años	0,15%	2013	0,69%
Media 20 años	0,39%	2012	1,25%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 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 F0719

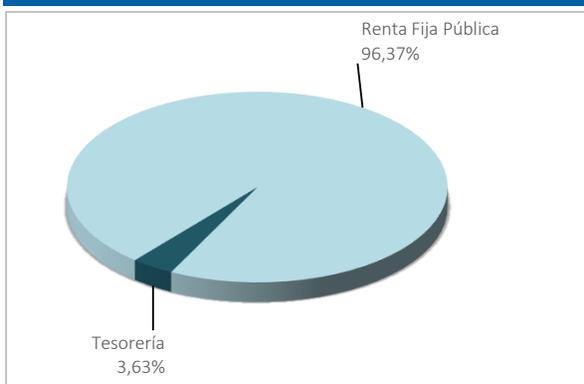
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



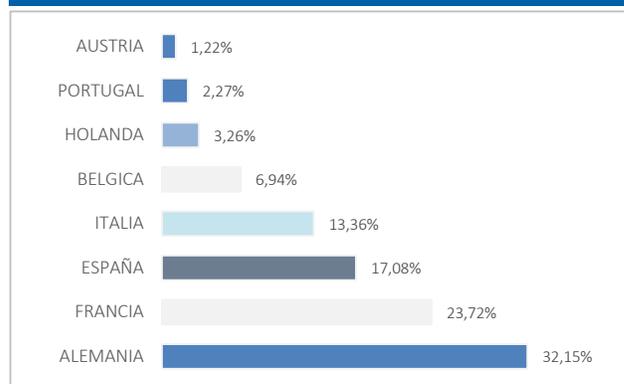
Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la cartera 1er Semestre 2022

Cartera por tipo de activos



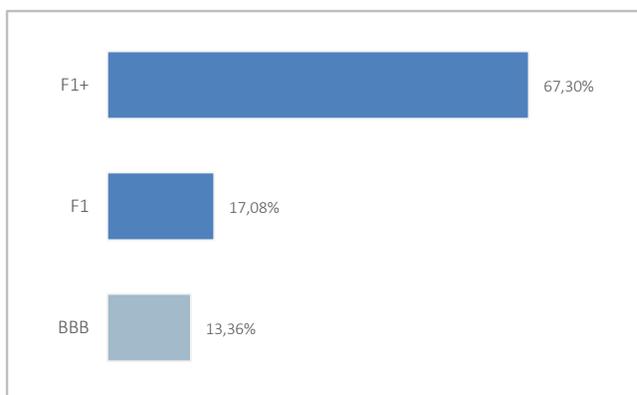
Distribución geográfica



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/10/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	12,84%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	11,33%
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/07/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	11,17%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/10/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	10,93%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	8,80%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/07/2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	7,67%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	7,23%
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/09/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	5,92%
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0%10/11/22	BELGICA	GUBERNAMENTAL	5,11%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/09/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	4,71%

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 Deutsche Bank Money Market

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 Deutsche Bank Money Market

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 10, F.P 1er Semestre 2022

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/07/2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1.949.000	100,08	1.949.088	0	-114	1.950.492	7,95%	ESTADO ESPAÑOL
GERMAN TREASURY BILL 0% 21/09/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1.502.000	100,35	1.503.626	0	-488	1.506.832	6,13%	GERMAN TREASURY BILL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/09/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.197.000	100,33	1.198.077	0	-359	1.200.532	4,89%	FRENCH REPUBLIC
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/10/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	2.776.000	100,35	2.778.693	0	-1.471	2.784.299	11,33%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/10/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	3.260.000	100,38	3.262.981	0	-2.590	3.269.671	13,31%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0%10/11/22	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1.298.483	100,38	1.299.275	0	-1.631	1.301.761	5,30%	BELGIUM KINGDOM
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2.882.000	100,23	2.880.392	0	-5.976	2.882.652	11,75%	REPUBLIC OF ITALY
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2.242.000	100,18	2.237.371	0	-7.191	2.238.761	9,13%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1.841.523	100,21	1.839.129	0	-4.972	1.840.475	7,50%	FRENCH REPUBLIC
GERMAN TREASURY BILL 0% 20/07/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2.839.000	100,13	2.839.909	0	-150	2.842.612	11,58%	GERMAN TREASURY BILL
AUSTRIAN T-BILL 0% 26/01/2023	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	300.000	100,03	299.796	0	-281	299.803	1,22%	REPUBLIC OF AUSTRIA
GERMAN TREASURY BILL 0% 17/05/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	277.000	99,78	276.298	0	-112	276.268	1,13%	GERMAN TREASURY BILL
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM 0% 11/05/23	BELGICA	GUBERNAMENTAL	404.000	99,67	402.606	0	-120	402.537	1,64%	BELGIUM KINGDOM
DUTCH TREASURY CERT 0% 23/11/2022	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	798.000	100,14	798.711	0	-285	798.844	3,26%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
BILHETES DO TESOIRO 0 19/05/2023	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	558.000	199,21	556.175	194	-49	555.949	2,27%	ESTADO PORTUGUES
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/05/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	397.000	99,51	395.271	114	0	395.166	1,61%	BUONI ORDINARI DEL TES
			24.521.006		24.517.398	308	-25.791	24.546.654	100,00%	

Plan de Pensiones Individual Deutsche Bank Money Market

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 10, F.P 1er Semestre 2022

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND SEP 22	ALEMANIA	DERIVADOS	-200.000	0,00	-297.560	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
FUTURO S/BTP SEP 22	ITALIA	DERIVADOS	-200.000	0,00	-12.312	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
			-400.000		-309.872	0	0	0	0,00%	