

Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible DB

Octubre 2021



Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible 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

El principal debate ha estado centrado en la inflación, al ver cómo el incremento del coste de la energía y los problemas en las cadenas de suministro afectan al resto de la economía.

La inflación estadounidense continuó su senda alcista en el dato de septiembre, superando incluso las expectativas, hasta un 5,4% interanual. El PIB del tercer trimestre anualizado decepcionó al 2,0%.

En la Eurozona vimos la primera publicación del PIB inter-trimestral de un 2,2% en el tercer trimestre del año, dejando la actividad económica sólo un 0,5% por debajo del nivel previo a la pandemia. No obstante, se observa moderación en los niveles de crecimiento para los próximos trimestres. Entre los países grandes, España destacó por una lectura de PIB trimestral decepcionante (2,0% frente a 2,9% esperado) y un nivel de actividad todavía un 6,6% inferior a los niveles pre-pandemia.

Los mercados de renta fija lo recogieron con subidas en las rentabilidades de los bonos. Así el bono alemán a diez años se elevó 10 puntos básicos hasta el -0,09% y el italiano 34 puntos básicos hasta el 1,19%. El bono del Tesoro estadounidense se movió menos, terminando en el 1,55%.

Las bolsas retomaron la senda alcista con rentabilidades mensuales entre el 3 y el 8%. El índice agregado global MSCI World subió un 5,4% y el estadounidense S&P-500 un 6,9%. Las tecnológicas volvieron a liderar las subidas llevando el índice Nasdaq Composite un 7,3% más arriba. En el acumulado de 2021 los principales mercados se aproximan al 20% de revalorización.

1 **2** 3 4 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

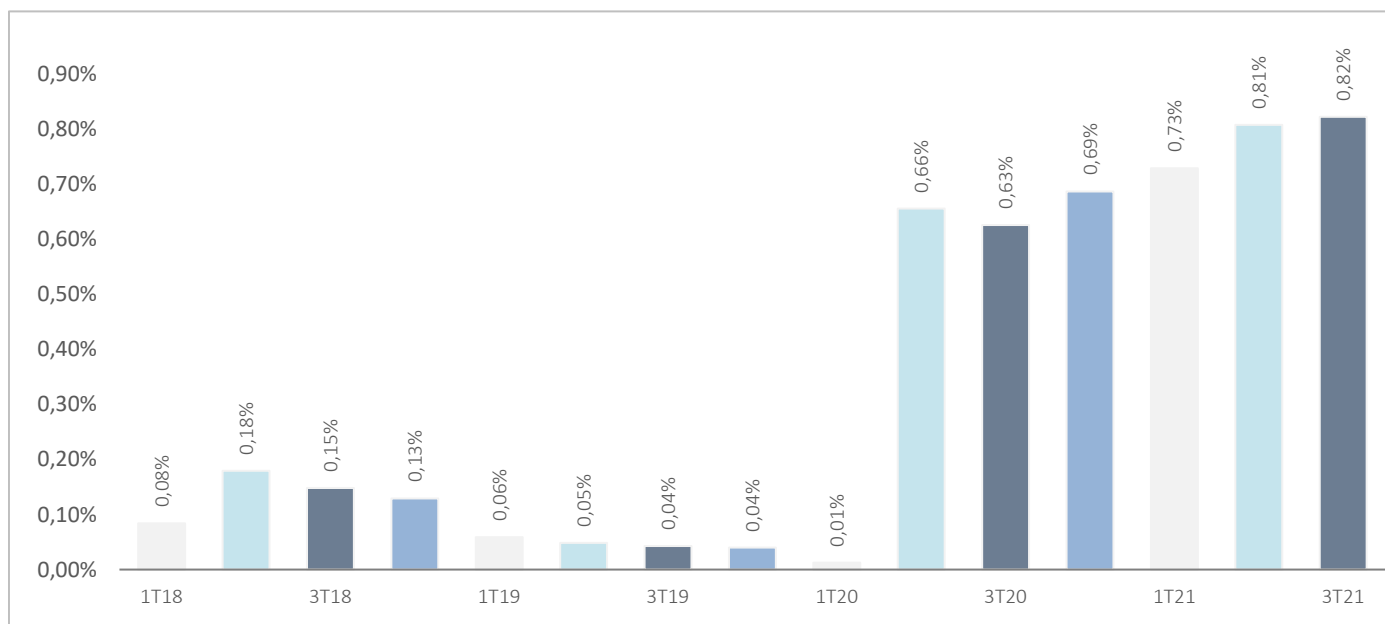
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	22,5% (EGB0) + 30% (EG00) + 22,5% Bloomberg Barclays MSCI Euro Corp Sustainable + 25% MSCI World ESG Leaders Net Total Return
Fecha de Adscripción del Plan	17/09/2002
Fondo Adscrito	DB Previsión 15, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones 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 16.449.060
Valor de la participación	EUROS 11,45889
Nº de partícipes	1.123
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2021-09 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,06% sobre el patrimonio
Código de Producto	595



Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible DB

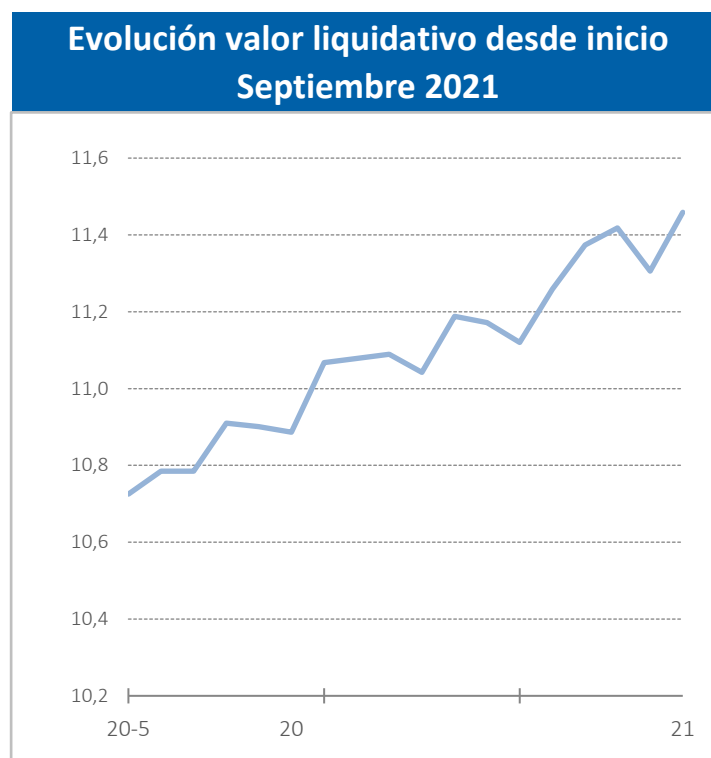
Rentabilidades Históricas Octubre 2021

Volatilidades históricas Octubre 2021



Rentabilidades		
Mes	1,36%	(*)2020 4,84%
3 meses	0,75%	2019
Año en curso	3,43%	2018
		2017
		2016
Media 3 años		2015
Media 5 años		2014
Media 10 años		2013
Media 15 años		2012
Media 20 años		2011

* Desde 01/05/2020



Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0905

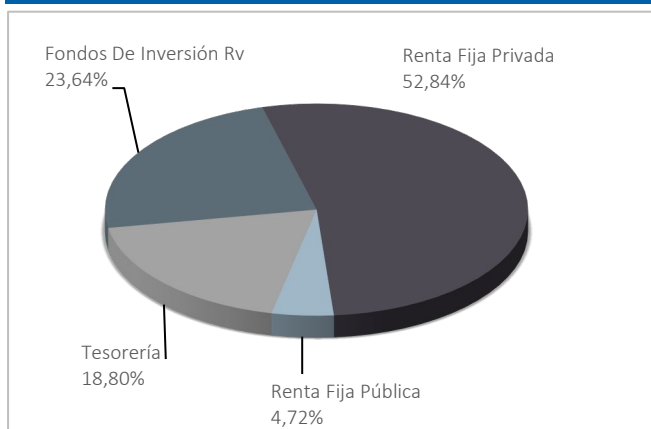
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



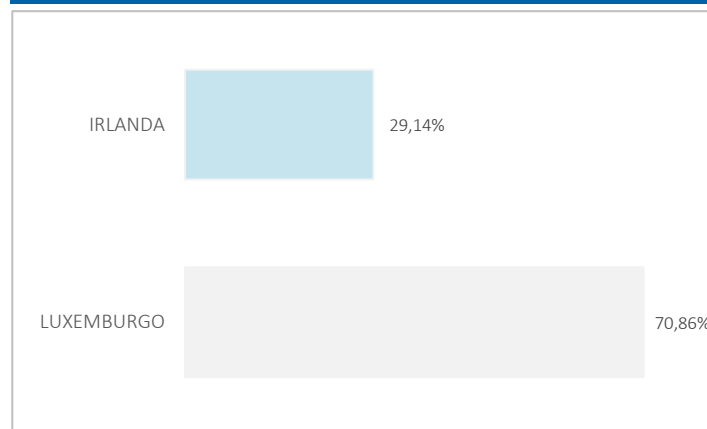
Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible DB

Análisis de la cartera Octubre 2021

Cartera por tipo de activos



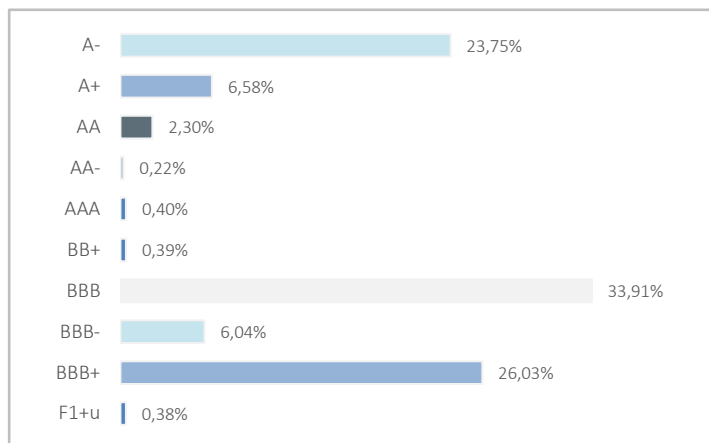
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY	LUXEMBURGO	IIC / ETF	16,74%
XTRACKERS IE PLC ESG MSCI WORLD	IRLANDA	IIC / ETF	6,89%
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANCIERO	2,43%
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	U.S.A.	FINANCIERO	2,41%
PEPSICO INC 0,5% 06/05/2028	U.S.A.	CONSUMO NO CÍCLICO	2,40%
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	FINANCIERO	2,06%
MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO.07.09.2024	JAPON	CONSUMO CÍCLICO	2,06%
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	U.S.A.	FINANCIERO	2,04%
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	G.BRETAÑA	FINANCIERO	1,78%
AT&T INC 0,25 04/03/2026	U.S.A.	TELECOMUNICACIONES	1,76%

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 Inversión Sostenible 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:

- 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 Inversión Sostenible DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 15, F.P Octubre 2021

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
BTPS 1.35% VTO. 15.04.2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	47.000	100,90	47.420	10	0	47.432	0,36%	ITALIAN GOVERNMENT
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,05% 31/10/21	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	63.000	100,19	63.002	1	0	63.122	0,47%	ESTADO ESPAÑOL
BGB 4% VTO. 28.03.2022	BELGICA	GUBERNAMENTAL	20.000	104,13	20.857	2	0	20.829	0,16%	BELGIUM KINGDOM
FRANCE OAT IL 1,1% 25/07/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	60.060	119,40	73.038	5.957	0	77.669	0,55%	FRENCH REPUBLIC
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 01/03/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	33.000	102,74	33.877	3	0	33.907	0,25%	REPUBLIC OF ITALY
BONO DEL ESTADO 0.4% VTO. 30.04.2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	215.000	100,85	216.567	94	0	216.915	1,62%	ESTADO ESPAÑOL
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/11/2021	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	38.000	100,24	38.016	0	-8	38.084	0,28%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
BUONI POLIENNALI TES 2,15% 15/12/2021	ITALIA	GUBERNAMENTAL	35.000	101,37	35.399	0	-2	35.479	0,27%	REPUBLIC OF ITALY
FRANCE GOV 0 25/02/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	144.000	100,40	144.348	32	0	144.608	1,08%	FRENCH REPUBLIC
BONO DEL ESTADO 5.85% VTO. 31.01.2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	29.000	103,28	30.739	0	-3	29.949	0,23%	ESTADO ESPAÑOL
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/06/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	36.000	100,57	36.157	9	0	36.213	0,27%	FRENCH REPUBLIC
BTPS 1,2% 01/04/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	37.000	100,89	37.300	0	-9	37.320	0,28%	REPUBLIC OF ITALY
			757.060		776.721	6.108	-22	781.527	5,82%	

Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 15, F.P Octubre 2021

Fondos De Inversión

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
XTRACKERS IE PLC ESG MSCI WORLD	IRLANDA	IIC / ETF	1.132.923	21,84	1.132.923	327.368	0	1.132.923	8,48%	XTRACKERS IE PLC ESG MSCI
UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY	LUXEMBURGO	IIC / ETF	2.755.045	18,26	2.755.045	748.144	0	2.755.045	20,63%	UBS ETF MSCI WORLD SOCIALLY
			3.887.967		3.887.967	1.075.512	0	3.887.967	29,11%	

Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 15, F.P Octubre 2021

Renta Fija Privada

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
MITSUBISHI UFJ 0,872% VTO.07.09.2024	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	330.000	102,99	338.192	0	-1.599	338.263	2,53%	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP
VODAFONE GROUP PLC 1.6% VTO.29.07.2031	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	210.000	109,49	225.173	0	-5.114	224.809	1,69%	VODAFONE GROUP PLC
AIB GROUP PLC 1,25% 28/05/2024	IRLANDA	FINANZAS	220.000	103,80	227.792	0	-539	227.813	1,71%	AIB GROUP PLC
GOLDMAN SACHS GROUP INC 0,25% 26/01/28	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	230.000	98,42	223.234	0	-4.105	222.266	1,67%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
ZIMMER BIOMET HOLDINGS 2,425% 13/12/2026	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	210.000	111,16	233.083	0	-7.511	225.928	1,75%	ZIMMER BIOMET HOLDINGS
PEPSICO INC 0,5% 06/05/2028	ESTADOS UNIDOS	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	390.000	102,64	395.683	0	-6.629	393.671	2,96%	PEPSICO INC
OPTUS FINANCE 1,00 20/06/29	AUSTRALIA	FINANZAS	330.000	104,22	339.277	0	-7.785	336.134	2,54%	OPTUS FINANCE PTY LTD
VERIZON 0,375 22.03.29	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	230.000	99,82	226.180	0	-4.556	225.026	1,69%	VERIZON COMMUNICATIONS
MIZUHO 0,214 VTO 07.10.25	JAPON	FINANZAS	400.000	100,85	399.611	0	-3.768	399.612	2,99%	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC
MORGAN STANLEY 1,375% 27/10/2026	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	320.000	105,94	336.179	0	-2.818	336.181	2,52%	MORGAN STANLEY
CHORUS LTD 0,875% 05/12/2026	#N/D	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	280.000	103,20	288.329	0	-2.075	286.871	2,16%	CHORUS LTD
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2% 09/07/2040	JAPON	ASISTENCIA SANITARIA	160.000	107,75	176.699	3.470	0	175.876	1,32%	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD
UBS AG 0,50 VTO 31/03/2031	SUIZA	FINANZAS	230.000	99,25	227.280	0	-1.742	226.522	1,70%	UBS
INTESA SANPAOLO SPA 1,375% 18/01/2024	ITALIA	FINANZAS	110.000	103,89	114.590	0	-117	114.163	0,86%	INTESA SANPAOLO SPA
JPMORGAN CHASE & CO 0,389% 24/02/2028	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	400.000	100,58	397.218	0	-5.962	396.342	2,97%	JP MORGAN BANK
IREN 1,95 19/09/25	ITALIA	ENERGÍA	210.000	107,70	223.110	0	-5.570	220.600	1,67%	IREN SPA
HEIDELBERGCEMENT 1,5% 07/02/2025	ALEMANIA	INDUSTRIAL	220.000	105,37	231.405	0	-4.383	227.429	1,73%	HEIDELBERGCEMENT AG
ISSDC 1 1/4 07/07/25	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	220.000	104,51	227.627	0	-2.382	227.546	1,70%	ISSDC 1 1/4 07/07/25
BRITISH TEL 0,50 12/09/2025	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	230.000	102,14	230.020	0	-5.608	229.321	1,72%	BRITISH TELECOMMUNICATION
THERMO FISHER 0,125 01/03/2025	ESTADOS UNIDOS	ENERGÍA	110.000	100,67	110.142	0	-725	110.016	0,82%	THERMO FISHER SCIENTIFIC
ASAHI LTD 0.336 VTO.19.04.2027	JAPON	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	230.000	100,35	229.394	0	-2.395	228.419	1,72%	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
AT&T INC 0,25 04/03/2026	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	290.000	100,74	290.017	0	-3.027	289.105	2,17%	AT&T INC
NYKREDIT REALKREDIT AS 0,25% 13/01/2026	DINAMARCA	FINANZAS	230.000	100,30	229.248	0	-1.830	228.858	1,72%	NYKREDIT REALKREDIT AS
E.ON SE 0,75% 20/02/2028	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	220.000	103,98	226.593	0	-4.201	224.564	1,70%	E.ON SE
CITIGROUP 1,25 06.07.26	ESTADOS UNIDOS	FINANZAS	220.000	105,84	228.226	0	-4.705	228.147	1,71%	CITIGROUP INC
VERIZON 0,875 08/04/27	ESTADOS UNIDOS	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	220.000	104,17	226.594	0	-4.685	224.491	1,70%	VERIZON COMMUNICATIONS
DAIMLER AG 0,375 VTO 08/11/2026	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	230.000	101,91	233.031	0	-1.816	232.566	1,74%	DAIMLER AG
TELE2 AB 2,125 15/05/28	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	200.000	113,10	219.723	0	-6.715	219.485	1,65%	TELE2 B
DIGITAL EURO FINCO 2,5 16/01/26	ESTADOS UNIDOS	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	210.000	110,78	231.322	0	-8.080	224.552	1,73%	DIGITAL REALTY TRUST
BARCLAYS PLC 1,375% 24/01/2026	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	280.000	104,37	292.504	0	-1.326	290.899	2,19%	BARCLAYS PLC
DEUTSCHE BANK AG 1,375% 10/06/2026	ALEMANIA	FINANZAS	220.000	105,32	230.427	0	-2.479	229.233	1,73%	DEUTSCHE BANK AG
CREDIT SUISSE 1,00% 24/06/2027	SUIZA	FINANZAS	280.000	102,62	284.886	0	-2.949	284.379	2,13%	CREDIT SUISSE GROUP AG
VONOVIA SE 0,375% 16/06/2027	ALEMANIA	FINANZAS	100.000	99,95	98.931	0	-1.158	98.789	0,74%	VONOVIA FINANCE B.V.
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% VTO.17.06.2030	HOLANDA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	110.000	99,73	108.655	0	-1.644	108.057	0,81%	ENEL SPA
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALEMANIA	FINANZAS	220.000	99,62	214.739	0	-4.526	214.645	1,61%	VOLKSWAGEN FIN SERV AG
BECTON DICKINSON 1,336 13/08/2041	LUXEMBURGO	ASISTENCIA SANITARIA	180.000	100,00	174.763	0	-6.711	173.289	1,31%	BECTON DICKINSON & CO
			8.480.000		8.689.876	3.470	-131.232	8.643.865	65,07%	

Plan de Pensiones Individual Inversión Sostenible DB

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 15, F.P Octubre 2021

Futuros

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
FUTURO EURO BUND DEC 21	ALEMANIA	DERIVADOS	700.000	0,00	1.176.840	0	0	0	0,00%	DERIVADOS
FUT. EUROSTOXX 50 DEC21	ALEMANIA	DERIVADOS	-207.575	0,00	-211.850	0	0	0	0,00%	EUREX
			492.425		964.990	0	0	0	0,00%	