



# Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

2o Semestre 2021



## Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

### 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

La segunda mitad de 2021 estuvo caracterizada por la materialización de altos niveles de inflación en los países desarrollados, que incluso superó las expectativas. Tasas de subidas de precios del 5 y del 6% no vistas en varias décadas, que inicialmente vinieron ocasionadas por el alza del precio de la energía y los bloqueos de determinadas cadenas de suministro, pero que posteriormente se extendieron a otros bienes y servicios.

Los mercados de renta fija cerraron con un comportamiento negativo en 2021, pero el segundo semestre en general fue más moderado, con leves alzas en las rentabilidades de los bonos. La rentabilidad del bono alemán a diez años pasó del -0,58% al final de 2020 al -0,21 en junio y al -0,19% el 31 de diciembre. Una pauta similar se dio en el bono estadounidense, que cerró 2021 al 1,51%.

Las bolsas continuaron en el semestre con su camino ascendente y cerraron un ejercicio 2021 muy positivo, dejando varios índices en máximos históricos. El índice global MSCI- World subió un 8,1% en el

semestre y un 22,5% en 2021. El estadounidense S&P-500 subió un 10,9% en el semestre y un 26,9% en el año. El MSCI-Europe subió un 6,3% en el semestre y un 19,9% en el ejercicio.

En Europa se observó una gran dispersión de resultados. La bolsa francesa fue la más alcista, con un 9,9% en el semestre y un 28,9 en 2021. La bolsa española fue la más rezagada, con un -1,2% semestral y un 7,9 de revalorización anual.

Dado su próximo vencimiento en 2022, el fondo invierte en el segmento de renta fija más conservador, que actualmente ofrece rentabilidades negativas en el ámbito europeo. La cartera generó una rentabilidad próxima a cero en el periodo. Su posición mayoritaria estuvo invertida en referencias de deuda pública española de distintos vencimientos.

1 **2** 3 4 5 6 7

### Datos del Plan de Pensiones

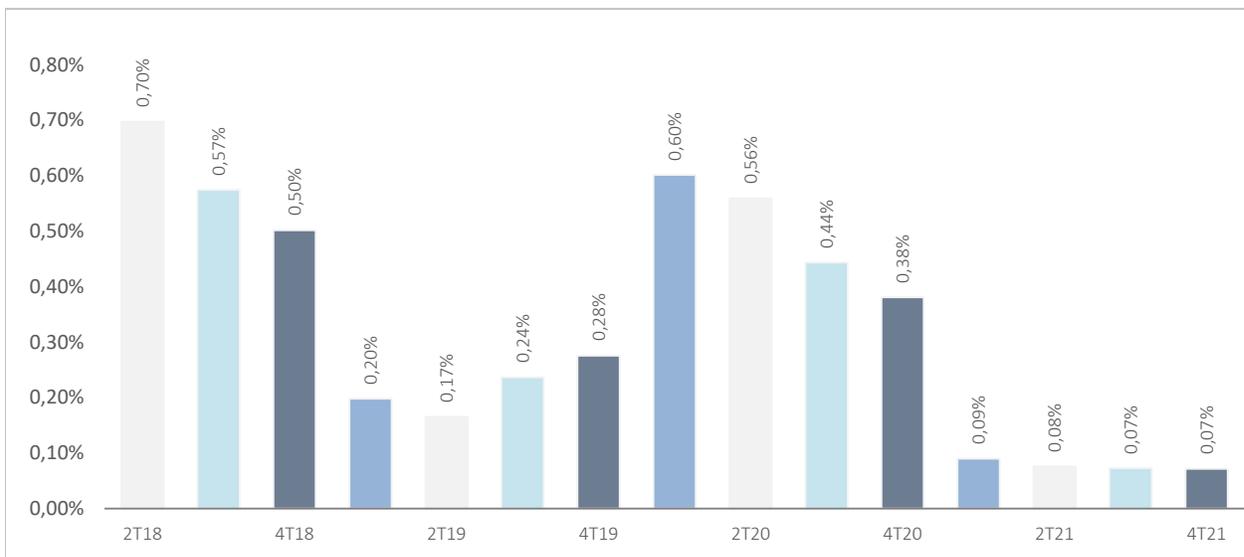
Categoría Inverco	Renta Fija Largo Plazo
Fecha de Adscripción del Plan	28/10/2003
Fondo Adscrito	DB Previsión 16, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS ..... 9.409.109
Valor de la participación	EUROS ..... 8,56499
Nº de partícipes	685
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,7800% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2021-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,06% sobre el patrimonio
Código de Producto	596



## Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

### Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2021

#### Volatilidades históricas 2o Semestre 2021



Rentabilidades			
Mes	-0,13%	2020	-0,54%
3 meses	-0,31%	2019	0,72%
Año en curso	-1,30%	2018	0,19%
		2017	0,90%
		2016	3,73%
		2015	0,72%
Media 3 años	-0,38%	2014	19,55%
Media 5 años	-0,01%	2013	-1,56%
Media 10 años	2,19%	2012	1,06%
Media 15 años	1,71%	2011	0,93%
Media 20 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 F0906

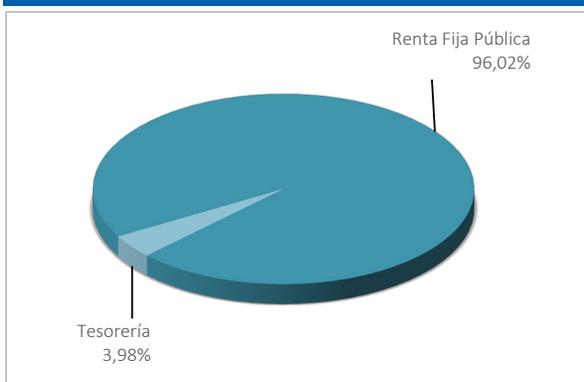
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2



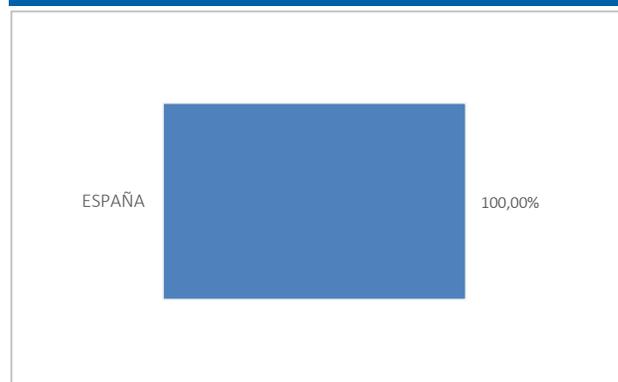
## Plan de Pensiones Individual Renta Fija Premium 2022

### Análisis de la cartera 2o Semestre 2021

#### Cartera por tipo de activos



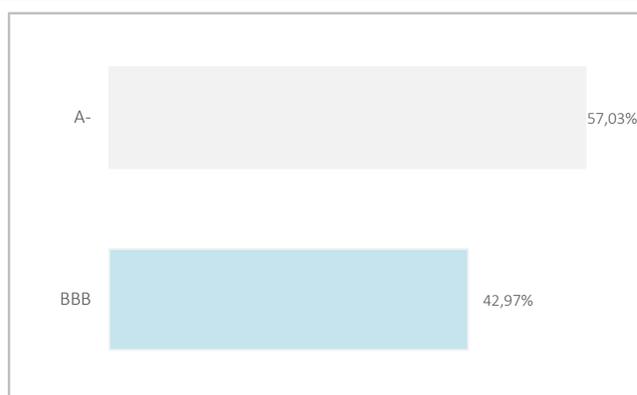
#### Distribución geográfica de la renta variable



#### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BONO DEL ESTADO 5.40% VTO. 31.01.2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	54,94%
BONOS DEL ESTADO 0.45% VTO.31.10.2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	41,41%

#### 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 Renta Fija Premium 2022

### 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 Renta Fija Premium 2022

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 16, F.P 2o Semestre 2021

Renta Fija Pública

Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
BONO DEL ESTADO 5.40% VTO. 31.01.2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	4.641.000	109,81	5.173.377	135.184	0	5.231.603	57,03%	ESTADO ESPAÑOL
BONOS DEL ESTADO 0.45% VTO.31.10.2022	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3.859.000	101,62	3.898.649	4.803	0	3.926.357	42,97%	ESTADO ESPAÑOL
			<b>8.500.000</b>		<b>9.072.026</b>	<b>139.987</b>	<b>0</b>	<b>9.157.960</b>	<b>100,00%</b>	