



Indicador de riesgo\*

1 2 3 4 5 6 7

Potencialmente menor remuneración Menor riesgo Potencialmente mayor remuneración Mayor riesgo

\*El nivel de riesgo de los Planes DB varía de 1 a 6. Puedes consultar el nivel de riesgo de cada Plan DB en [www.deutsche-bank.es](http://www.deutsche-bank.es)

Alertas de liquidez

🔒 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 solo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

# Invierta en su futuro, invirtiendo en el de todos

Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB





1

¿Por qué  
invertir en  
un Plan de  
Pensiones?



2

¿Por qué  
invertir en un  
Plan de Pensiones  
que aplica  
estrategias  
de Inversión  
Socialmente  
Responsable?



3

¿Qué ventajas  
ofrece invertir  
en Planes de  
Pensiones?



4

¿Por qué  
invertir con  
Deutsche  
Bank?



5

¿Qué debo  
saber como  
inversor?

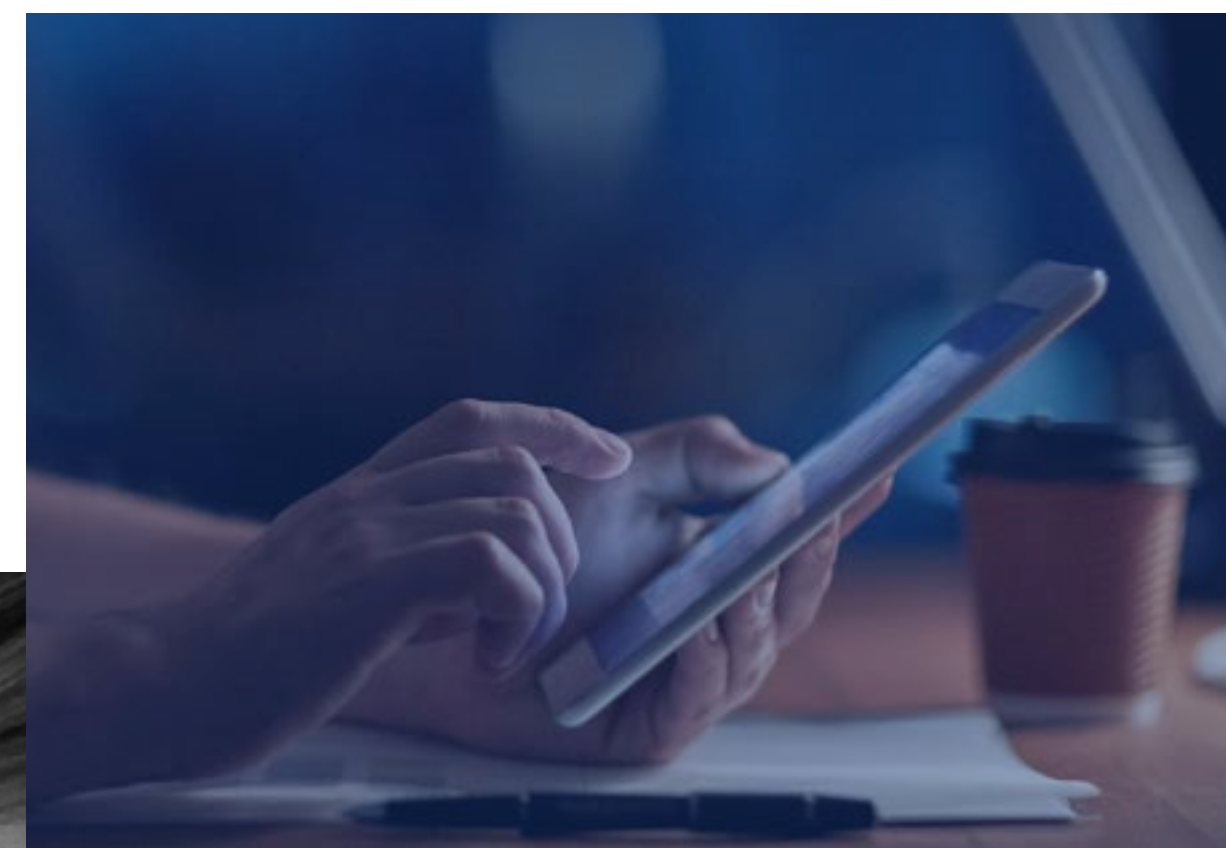
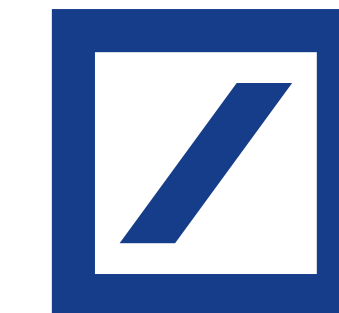


6

¿Cuáles son  
sus riesgos?



# ¿Por qué invertir en un Plan de Pensiones?



Debido a la situación actual de los mercados y la previsible evolución del sistema de pensiones público, es muy importante que planifique de forma adecuada y precisa su jubilación.

Por eso, desde Deutsche Bank, le aconsejamos empezar a pensar en ahorrar para su jubilación, con un Plan de Pensiones sin renunciar a potenciales rentabilidades.



# ¿Por qué invertir en un Plan de Pensiones que aplica estrategias de Inversión Socialmente Responsable?

El Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB invierte entre un 70 % y un 85 % en activos de renta fija y entre un 15 % y un 30 % en renta variable. De esta manera, le permite ahorrar sin renunciar a potenciales rentabilidades. Y lo hará invirtiendo, principalmente, en empresas comprometidas con el medioambiente y/o con fines sociales.

Porque en Deutsche Bank trabajamos para que las inversiones realizadas en nuestros Planes de Pensiones tengan un impacto positivo tanto en la sociedad como en el medioambiente.



---

Porque son planes que tienen un impacto positivo tanto en la sociedad como en el medioambiente.

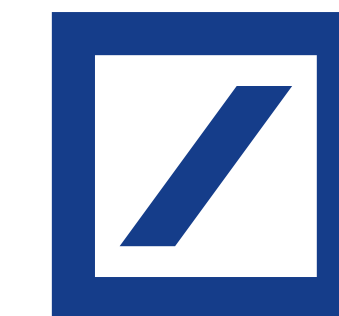
---



# En Deutsche Bank estamos comprometidos con la inversión socialmente responsable en todos nuestros Planes de Pensiones

Los Planes de Pensiones Deutsche Bank están adheridos a los Principios de Inversión Responsable (PRI en sus siglas en inglés), obteniendo, a través de nuestro gestor de inversiones DWS International GmbH, la máxima calificación otorgada por la "PRI Association", un rating de A+.

Nuestro gestor de Inversiones está a la vanguardia en la implantación de mecanismos ISR (Inversión Socialmente Responsable).



## Exclusión:

Descartamos tanto emisores (basándonos en normas y criterios internacionales) como sectores (por ejemplo el armamentístico) asociados con actividades que no cumplen con criterios éticos y sostenibles, dando a nuestros clientes la oportunidad de obtener rendimientos financieros alineados con el beneficio social y medioambiental.

## Screening basado en normas:

Identificamos empresas que incumplen normas y estándares internacionales tales como los abusos de los derechos humanos, el trabajo infantil y/o forzado, la salud y la seguridad, el impacto ambiental y los problemas relacionados con la ética empresarial.

## Integración ISR:

Debido a la larga trayectoria y conocimiento de los criterios ISR, nuestro gestor de inversiones cuenta con las capacidades necesarias para desarrollar indicadores propios comparables en materia de sostenibilidad que le permiten realizar un filtro más detallado de las empresas/emisores analizados.



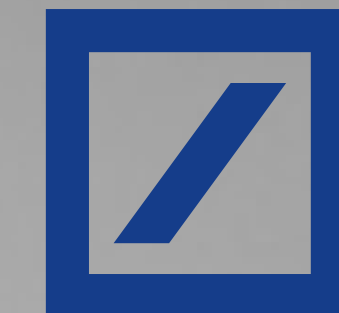
# ¿Qué ventajas ofrece?

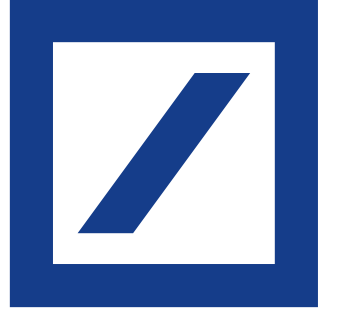
Con el Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB, invierte entre un 70 % y un 85 % en activos de renta fija y entre un 15 % y un 30 % en renta variable.

Además, las aportaciones a planes de pensiones, ofrecen importantes ventajas fiscales. Invirtiendo en planes de pensiones, podrá tener una importante reducción anual en su base imponible de (la menor entre):

- El importe aportado
- El 30 % de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas percibidas individualmente en el ejercicio
- 1.500 € anuales

Menor riesgo en sus inversiones sin renunciar a una rentabilidad atractiva.





# Invierta en un Plan de Pensiones que ha sido premiado

Plan nº1 en el ranking del diario Expansión, categoría Planes de renta fija mixta global

Al diseñar el [Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB](#) pensamos en su futuro, y en el de todos. Y por ello ahora, gracias a sus características, ha sido reconocido en el sector.

## Por su rentabilidad\*

La gestión está encaminada a obtener la máxima rentabilidad a través de la inversión del patrimonio en diferentes clases de activos.

## Por su gestora

La inversión se realiza de la mano de DWS, una gestora que cuenta con la máxima calificación (A+) de los Principios for Responsible Investment.

## Por su diversificación

Selección de activos global utilizando el criterio de pertenencia a la OCDE y con una ligera exposición a mercados emergentes.

## Por su solidez

Más del 70 % del patrimonio se invierte en activos de renta fija.

## Por su contribución positiva

Invierte de forma responsable en emisores que cumplan con los principios de bonos verdes, bonos sociales y bonos sostenibles.

\*Periodo de obtención de la rentabilidad a 01/01/2023 a 31/12/2023. Equivalente calculado sobre la base anual: al ser el periodo de 1 año, la rentabilidad obtenida y su equivalente anual es la misma = 8,97 %. Identificador auditor del fondo de pensiones à KPMG Auditores, S.L. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.



# ¿Por qué invertir con Deutsche Bank?

- Le ofreceremos los productos financieros que mejor se adapten a sus necesidades.
- Estará acompañado en todo momento de nuestros expertos en productos financieros.
- Tendrá a su disposición un amplio abanico de productos financieros, además de una gran gama de Planes de Pensiones, adaptados a sus objetivos de inversión.





# ¿Qué debo saber como inversor?

Las principales características del Plan de Pensiones Individual Mixto Responsable DB son:

## ■ Renta fija:

70-85 %, principalmente en Bonos de Grado de Inversión, aunque podrá tomar hasta un 20 % en Bonos de Alto Rendimiento y Emergentes.

## ■ Renta variable:

15-30 %.

## ■ Divisas:

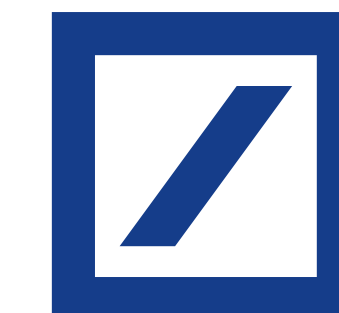
En renta fija, serán títulos en su mayor parte en euros, y en la parte de renta variable, divisas de los países de la OCDE, complementado por divisas de países emergentes.

■ De cara a optimizar la implementación de la política de inversión, el plan tomará posiciones en ETFs\* y fondos de inversión.

■ Con la fiscalidad propia de los Planes de Pensiones.



- **Nivel de riesgo:** en una escala de cinco niveles de riesgo (Muy Conservador, Conservador, Moderado, Dinámico y Arriesgado) este producto está clasificado como Conservador.
- **Categoría Inverco:** renta fija mixta.
- **Política de inversión:** inversión en renta fija en bonos corporativos, soberanos y supranacionales, de emisores nacionales e internacionales. En renta variable, inversión fundamentalmente en valores de mediana y alta capitalización de la OCDE, cumplimentada con inversiones en países emergentes. Posibilidad de empleo de fondos de inversión y ETFs\*.
- **Inversión mínima:** 30 euros.
- **Comisión de gestión:** 1,30 %.
- **Comisión de depósito:** 0,020 %



# ¿Cuáles son sus riesgos?

## PRINCIPALES RIESGOS A CONSIDERAR PARA EL INVERSOR:

Se entiende por riesgo de crédito, tanto el riesgo de incumplimiento de las contrapartidas en el pago efectivo o entrega de títulos como el riesgo de crédito por emisor. El riesgo de mercado es aquél en el que los movimientos en las variables fundamentales de mercado (tipo de interés, tipo de cambio, riesgo país/divisa, etc) provocan movimientos adversos en los precios que puedan provocar pérdidas desproporcionadas.

## RIESGOS GENÉRICOS

-Planes de Pensiones de renta variable: descensos de cotización debido a mercados, sectores y empresas.

-Planes de Pensiones de renta fija: aumento de rendimientos o pérdidas de cotización en los mercados de renta fija y/o aumento de las primas de rendimiento en títulos de alto devengo de intereses.

- Riesgo de país, riesgo de emisor, riesgo de solvencia de la contraparte y riesgo de incumplimiento.
- Dado el caso, utilización de instrumentos financieros derivados.
- Dado el caso, riesgos de tipo de cambio.
- El valor liquidativo por participación puede caer en cualquier momento por debajo del precio de compra al que el cliente adquirió la participación.

## RIESGO DE DERIVADOS:

Las transacciones de derivados, incluyendo transacciones de opciones, implican numerosos riesgos, incluyendo, entre otros, los riesgos de mercado, de contrapartidas y de iliquidez, y por tanto, no son apropiados para todos los inversores. El ser o no apropiado para un inversor el invertir en estos productos depende de las circunstancias propias del inversor, de su conocimiento y experiencia, implicaciones fiscales, el reglamento del país y la naturaleza de otros patrimonios y activos que pueda poseer.

## RIESGO DE INVERSIONES EN PAÍSES EXTRANJEROS:

Dichas inversiones pueden tener procedencia de países económicamente o políticamente inestables. Más allá, en el caso de inversiones en activos extranjeros, cualquier fluctuación del tipo de cambio va a afectar en el valor de la inversión. Cualquier restricción impuesta para prevenir la fuga de capitales puede hacer difícil o imposible el intercambio o repatriación de una moneda extranjera.

## OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA:

Estas transacciones conllevan múltiples riesgos, como el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de liquidación. También existe la posibilidad de inestabilidad económica o financiera, la falta de información financiera, o la posibilidad de que un evento político o legal desfavorable pudiese alterar temporalmente o permanentemente las condiciones, términos, comerciabilidad o el precio de la moneda extranjera. Los beneficios y pérdidas también se verán afectados doblemente si la inversión en moneda extranjera tiene que ser convertida a una tercera moneda distinta. Las diferencias en las franjas horarias también pueden retrasar el pago que se ha hecho en una moneda y que el cobro se haga en otra. Los cambios en el tipo de cambio puede rebajar beneficios o agravar pérdidas a la hora de liquidar la operación.

## RIESGO DE CRÉDITO:

La calificación del riesgo de cada bono, u otro activo, puede evidenciar el riesgo de crédito que tenga que sostener el tenedor. Activos subordinados o con una calificación menor del crédito

del emisor suelen estar considerados como activos de mayor riesgo y con mayor posibilidad de fallar que activos con mayor calificación. El valor de un activo puede verse reducido (incluso llegar a valor cero), al igual que cualquier cantidad pagada (que también puede llegar a cero), si se diera el evento de que el emisor del activo pudiera verse afectado por dificultades económicas. Los inversores de productos que tengan activos subyacentes vinculados deben saber que estos activos también tendrán sus calificaciones de riesgo y por tanto su consiguiente riesgo de crédito. Además, cuando el producto ofrezca protección del capital, mecanismo que muy a menudo depende de pagos de intereses y montantes de otros activos en el que el producto este invirtiendo, los pagos dependerán de estos eventos.

## RIESGO DE TASA DE INTERÉS:

Los tipos de interés son factores determinados de la oferta y la demanda en los mercados monetarios internacionales y están sujetos a cambios por factores macroeconómicos, especulación y la intervención de bancos centrales y gobiernos. Las fluctuaciones en las tasas de interés tanto en el corto plazo como en el largo plazo pueden afectar al valor del producto. Asimismo, las fluctuaciones en las tasas de interés de las monedas extranjeras en las que este denominado el producto o los subyacentes también podrán afectar al valor del producto.

## RIESGO DE MERCADOS EMERGENTES:

La exposición a mercados emergentes normalmente conlleva mayores riesgos que la exposición a mercados desarrollados, incluyendo los posibles riesgos que derivan de las situaciones legales, económicas y políticas del país emergente. Los precios del tipo de cambio, de activos y otros productos son habitualmente muy volátiles en estos países. Los cambios en estos precios pueden deberse, entre otras posibilidades, a las tasas de interés, a el cambio de la oferta y demanda en el mercado en cuestión, a fuerzas de mercado exteriores (particularmente esas que se deben a operaciones de grandes empresas), a programas comerciales, fiscales o monetarios, a políticas gubernamentales, y a políticas internacionales o acontecimientos económicos.

## RIESGO OPERATIVO:

El Riesgo operativo se define como el riesgo de que se originen pérdidas imprevistas como resultado de errores humanos, deficiencias en los controles internos o fallos de los sistemas implantados. El Control del Riesgo Operativo engloba además el Riesgo de fraude o estafa por parte de empleados o directivos.

## RIESGO NO FINANCIERO:

Riesgo de sostenibilidad: Evento ISR que de producirse podría causar un impacto negativo en la rentabilidad de la cartera (pérdida en el valor de la inversión).

Impacto adverso: Impacto negativo sobre factores de sostenibilidad de las empresas invertidas como resultado de la inversión realizada.

La entidad Gestora, mediante la colaboración de proveedores de datos externos, elaborará una relación de indicadores ASG que permitan monitorizar a las compañías en términos de riesgos extra financieros.

La entidad Gestora publicará, con carácter periódico, la información no financiera aplicable a la normativa que deriva del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 "Taxonomy".





Si quiere contratarlo o tiene alguna duda sobre este u otros planes de pensiones puede informarse en cualquier oficina Deutsche Bank o bien en el 900 828 032

Este documento se ha realizado solo a título informativo. Rentabilidades pasadas no son un indicador fidedigno de rentabilidades futuras. Entidad Promotora de los Planes de Pensiones: Deutsche Bank, S.A.E.U - NIF A-08000614, R.M. Madrid, T.28100, L.O. F.1, S.8, H.M506294, I.2, con domicilio social en Paseo de la Castellana, 18, 28046, Madrid, excepto del PPI Money Market y PPI Deutsche Bank Moderado que es Deutsche Zurich Pensiones, E.G.F.P, S.A. Entidad Gestora de Planes de Pensiones: Deutsche Zurich Pensiones, E.G.F.P., S.A. - R.M. de Madrid, T.36.845, F.51, S.8, H.M- 659497, Inscripción 2ª- C.I.F. A-61502282, con domicilio social en Paseo de la Castellana 81, planta 22, 28046 Madrid e inscrita con número G0187 en el Registro Administrativo de Entidades Gestoras y Depositarias de Fondos de Pensiones de la DGSFP. Entidad Depositaria de los Planes de Pensiones: BNP Paribas S.A., sucursal en España. Dispones del Documento de Datos Fundamentales para el partícipe, así como el indicador de riesgos y alerta de liquidez de los respectivos planes de pensiones en [www.deutsche-bank.es/dbc](http://www.deutsche-bank.es/dbc) o en tu Oficina. Deutsche Bank, S.A.E.U sólo te ofrecerá los instrumentos financieros que considere adecuados para usted. En caso de no ser cliente del banco o de no contar con perfil inversor en nuestra entidad, la contratación del producto queda condicionada a que el titular(es) estén comprendidos dentro del público objetivo (Target Market) definido para el producto y cuenten con perfil inversor suficiente a criterio de la entidad.

