

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez

Alertas sobre Liquidez

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 plan de previsión 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 las EPSV's.

Indicador de Riesgo y Rentabilidad

1 2 3 4 5 6 7

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 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 evolución negativa de los mercados financieros durante la primera mitad de 2022 afectó, tanto a los activos de riesgo, como a los activos más conservadores de renta fija, como consecuencia de la subida de los tipos de interés. Así se registraron rentabilidades negativas generalizadas.

La duración de la cartera de renta fija, inferior a la del índice de referencia, supuso un factor atenuante para la rentabilidad negativa del fondo. La posición en renta fija privada, sin embargo, afectó negativamente a la cartera, por lo que se redujo a la mitad a mediados de abril. Se reinvertió dicha parte en deuda pública, que ha visto un mejor comportamiento hacia el final del periodo.

La cartera de renta variable tuvo un comportamiento inferior al de su índice de referencia. La selecciones de valores suizos y del sector de materiales supusieron los factores que más determinaron dicha diferencia. Sin embargo, el nivel de inversión en renta variable fue sustancialmente inferior al del índice de referencia durante todo el semestre, gracias al posicionamiento defensivo adoptado. En suma, la gestión de la renta variable generó un resultado relativo positivo.

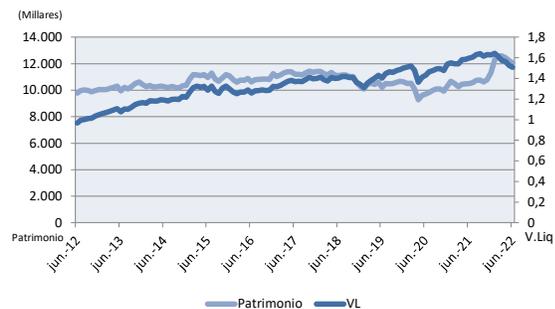
\*Puede consultar la información de Mercados ampliada a través de la web: <https://www.zurich.es/es-es/seguros/planes-de-pensiones/rentabilidad>

Rentabilidades Históricas a Junio 2022

Rentabilidades

Mes	-3,75%	Media 3 años	6,65%
3 meses	-7,40%	Media 5 años	3,28%
Año en curso	-12,12%	Media 10 años	4,81%
		Media 15 años	2,85%
		Media 20 años	3,05%

Evolución patrimonio y valor liquidativo de los últimos 10 años



Datos del Plan de Previsión

<b>Categoría Inverco</b>	Renta Variable Mixta
<b>Índice de Referencia</b>	25% MSCI Europe(MSDEE15N) + 75%(50% EG00 + 50% EC03)
<b>Fecha de Constitución</b>	27/12/1996
<b>Socio Promotor</b>	Deutsche Bank S.A.Española & Zurich Vida Cia. De seguros y reaseguros S.A.
<b>Depositario del Fondo</b>	BNP Paribas Securities Services Suc. en España
<b>Auditor del Fondo</b>	KPMG Auditores, S.L.
<b>Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros</b>	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
<b>Patrimonio</b>	11.608.250
<b>Valor de la participación</b>	1.200210
<b>Nº de socios</b>	826
<b>Inversión mínima inicial</b>	60 EUROS
<b>Inversión mínima (Aport. Periódic.)</b>	60 EUROS mensuales
<b>Gastos Administración</b>	1,30% sobre el patrimonio
<b>Gastos Compra y Venta valores</b>	0,006% sobre el patrimonio
<b>Ratio Rotación 2022</b>	151,32% sobre el patrimonio
<b>Código de Producto</b>	73001

Contingencias

Contingencias cubiertas

- Jubilación, y situación asimilable o equivalente a la jubilación
- Invalidez (total, absoluta o gran invalidez).
- Fallecimiento del partícipe o del beneficiario
- Dependencia severa o Gran dependencia
- Enfermedad grave
- Desempleo de larga duración

Forma de cobro

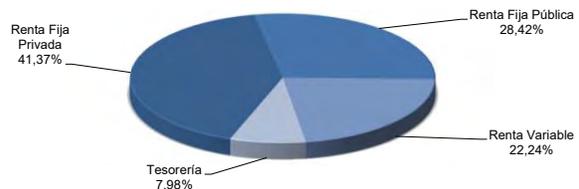
El beneficiario puede optar por percibir la prestación en forma de:

- Capital
- Renta
- Mixta capital y renta

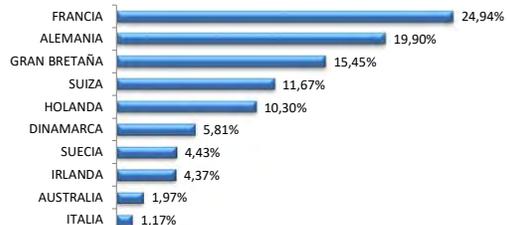
Estas formas de pago pueden ser inmediatas o diferidas a un momento posterior.

Análisis de la cartera Junio 2022

Cartera por tipo de activos



Distribución geográfica de la renta variable



Derechos de Pensión Futuros

La estimación de los derechos futuros del socio, dependerá del importe y la periodicidad de las aportaciones realizadas, así como de la evolución de la rentabilidad a lo largo de la vida del plan. A modo de referencia las rentabilidades históricas durante los últimos años del plan son las que se indican en el informe de gestión, si bien, rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

Movimientos Plan de Previsión Año

Aportaciones	71.973,51 €	Traspasos Salida	302.674,45 €
Traspasos Entrada	53.122,37 €	Prestaciones	168.336,07 €
Altas		2 Bajas	0

Inversión Socialmente Responsable

El plan incorpora las cuestiones ISR (Inversión Socialmente Responsable) en los procesos de análisis y de adopción de decisiones en materia de inversiones. Mediante el proveedor Sustainable Analytics se comprueba la calificación en materia ISR de los activos del plan y se promueve la aplicación de los principios en la comunidad global de la inversión.

Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Inscrita en el Registro de E.P.S.V. del Gobierno Vasco con el número 284-B