



Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza

2o Semestre 2022

Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza

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 economía, durante la segunda mitad de 2022, continuó con su senda de moderación económica y precios elevados. Sin embargo, se observó una tendencia decreciente de la inflación. Los bancos centrales subieron con firmeza los tipos de referencia y amenazaron con nuevas subidas para 2023. Las subidas de tipos interés de los bancos centrales forzaron una fuerte subida de las rentabilidades de los bonos, provocando una enorme corrección de los precios de los activos de renta fija, en general más acusados en los plazos cortos. Pese a las amenazas de una posible recesión en 2023 y las subidas de tipos de interés mencionadas arriba, los inversores quisieron mirar más a medio plazo en los activos de renta variable y las bolsas registraron un comportamiento positivo semestral, aunque salvo excepciones cerraron el ejercicio 2022 en negativo.

Durante el segundo semestre de 2022 el fondo obtuvo una ligera rentabilidad negativa neta, aunque consiguiendo batir a su índice de referencia. La fuerte subida de tipos de interés y la consiguiente subida de rentabilidad de los bonos, que

llevó a una debacle de los productos de renta fija, fue sin embargo capeado con una pequeña pérdida en el fondo, gracias a su carácter muy conservador.

La cartera estuvo invertida en referencias a corto plazo de emisores muy solventes, principalmente deuda pública de países de la Eurozona.

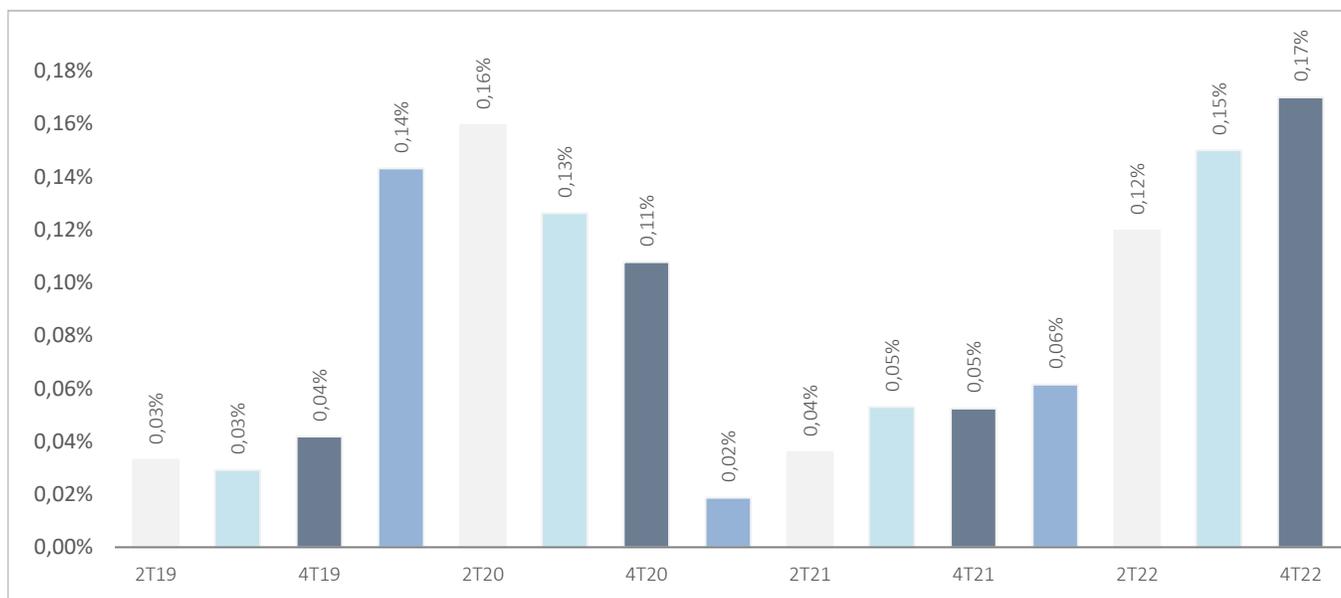
1 2 3 4 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

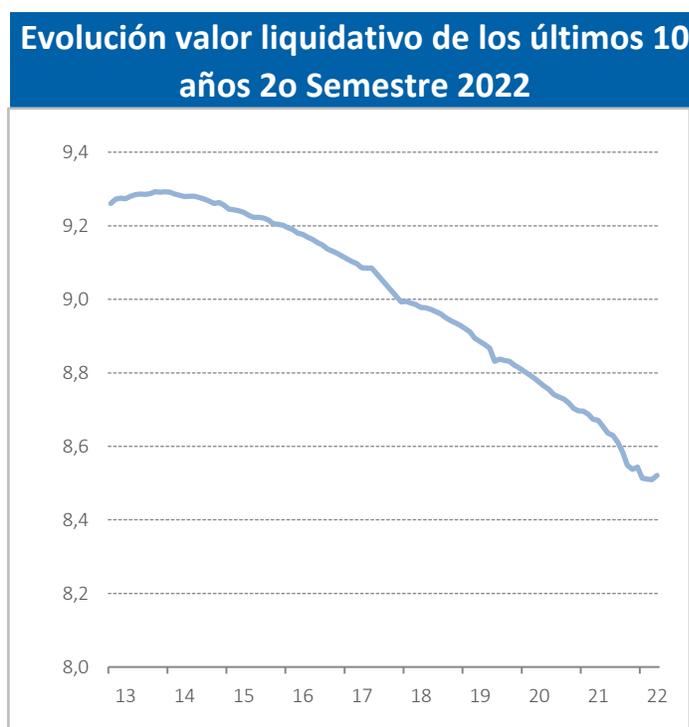
Categoría Inverco	Renta Fija Corto Plazo
Índice de Referencia	100% EGB0
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MONETARIO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas SA, Sucursal en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 5.161.497
Valor de la participación	EUROS 8,52101
Nº de partícipes	691
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,8500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaría	0,0260% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2022-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,04% sobre el patrimonio
Código de Producto	10901

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2022

Volatilidades históricas 2o Semestre 2022



Rentabilidades			
Mes	0,14%	2021	-1,20%
3 meses	0,09%	2020	-1,23%
Año en curso	-1,73%	2019	-1,04%
		2018	-1,18%
		2017	-0,99%
Media 3 años	-1,38%	2016	-0,65%
Media 5 años	-1,28%	2015	-0,46%
Media 10 años	-0,76%	2014	0,06%
Media 15 años	0,06%	2013	-1,61%
Media 20 años	0,38%		



Fuente: elaboración propia.

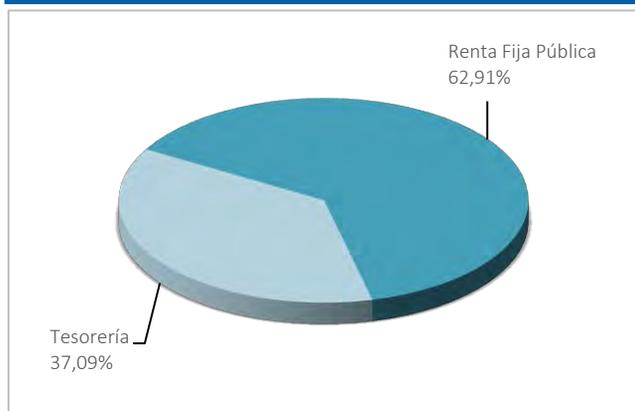
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0719

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

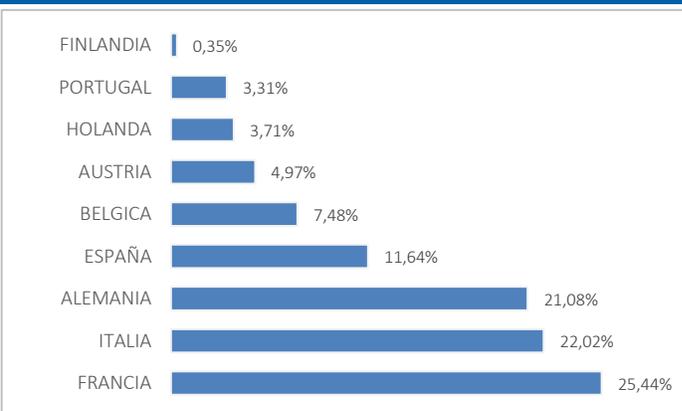
Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza

Análisis de la cartera 2o Semestre 2022

Cartera por tipo de activos



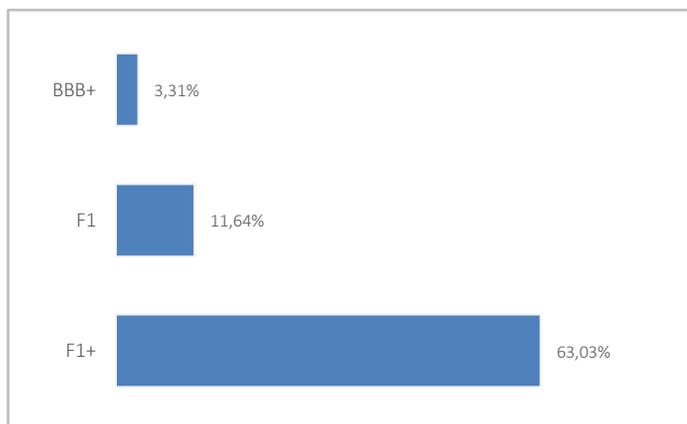
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	9,77%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	7,36%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/07/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	6,73%
GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	6,59%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/08/2023	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	6,31%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	5,56%
TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/05/23	BELGICA	GUBERNAMENTAL	4,73%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,58%
AUSTRIAN T-BILL 0% 26/01/2023	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	3,14%
DUTCH TREASURY CERT 0% 30/03/2023	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	2,35%

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.

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.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.

Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza

Análisis de la Cartera de Inversiones DB PREVISIÓN 10, F.P 2o Semestre 2022

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	
Renta Fija Pública	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/01/2023	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	1804	99,84981	1.803.505,29	0	-153.3400066	1801137,31	8,80%	
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/03/2023	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	2394	99,59166	2.387.263,02	0	-2454,568436	2381770,002	11,64%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 22/03/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	3180285	99,74901	3.169.122,20	0	-5756,315972	316546,554	15,45%	
	AUSTRIAN T-BILL 0% 26/01/2023	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1020	99,75764	1.019.008,06	0	-287,0280203	1017240,972	4,97%	
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/05/23	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	15440000	99,14684	1.532.899,17	0	-2480,590465	1528346,66	7,48%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 12/05/2023	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	614	99,12779	609.153,91	0	-1835,307489	606809,3525	2,97%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 19/07/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	221137300	98,72121	2.184.167,25	0	-6372,735023	2176721,555	10,65%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/07/2023	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	625	98,981	616.847,65	0	-3969,562693	614661,7173	3,01%	
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/06/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	2080000	98,95127	2.048.321,60	0	-15870,40049	2042316,08	9,99%	
	FINNISH T-BILL 0% 12/01/2023	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	72	99,79695	72.005,28	23,78880199	0	71877,5988	0,35%	
	BILHETES DO TESOURO 0 22/09/2023	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	690000	98,375	678.042,30	0	-1883,7	676980,8	3,31%	
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/01/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	213838500	99,88899	2.137.494,65	0	-31,22042409	2135980,17	10,42%	
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/03/2023	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	765000	99,40458	761.781,92	0	-261,0180216	760184,082	3,71%	
	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 13/10/2023	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	1520	97,74957	1.486.282,66	0	-4481,72041	1481311,88	7,25%	
	Total Renta Fija Pública					596.099.134	1389,09132	20.505.894,96	23,79	-45.837,51	20.461.807,73	100,00%