



ZURICH<sup>®</sup>

# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

1er Semestre 2023

# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

## 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 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

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.

1 2 3 **4** 5 6 7

### Informe de Mercados

Pese a los numerosos focos de incertidumbre con los que se inició el ejercicio, los mercados financieros se comportaron de forma positiva en general. La inflación fue descendiendo progresivamente desde los datos de doble dígito que vimos en 2022. La economía en Estados Unidos fue mostrando síntomas de moderación, sin llegar a entrar en recesión oficialmente. Sin embargo, la actividad económica en Europa continuó a un ritmo aceptable, tanto en indicadores adelantados como en el mercado de empleo.

Las bolsas vivieron un magnífico semestre, con alzas generalizadas. El índice global MSCI-World registró una revalorización del 14%. En Europa el MSCI-Europe subió un 8,4%, con los índices de los principales países de la Eurozona revalorizándose todos ellos más de un 15,0%.

El fondo terminó el semestre con una rentabilidad positiva, gracias al buen comportamiento de los activos de renta fija y de renta variable.

En la cartera de renta fija se realizaron

movimientos tácticos afectando a la duración de la misma y tomando una posición larga de duración en el último tramo del semestre. La posición estable en renta fija privada caracterizó también a la cartera, en la que sobresalieron los sectores de telecomunicaciones y tecnología. En deuda pública se sobreponderaron las emisiones de países periféricos europeos, durante el primer trimestre. Se participó en nuevas emisiones a niveles atractivos.

El nivel de inversión en renta variable fue inferior al del índice de referencia del 20% a lo largo del semestre, terminando el periodo en el 17%, como reflejo de una visión cauta del activo, mediante la cobertura con futuros de índices europeos. La cartera europea de acciones tuvo un comportamiento muy positivo, superior al del índice MSCI-Europe.

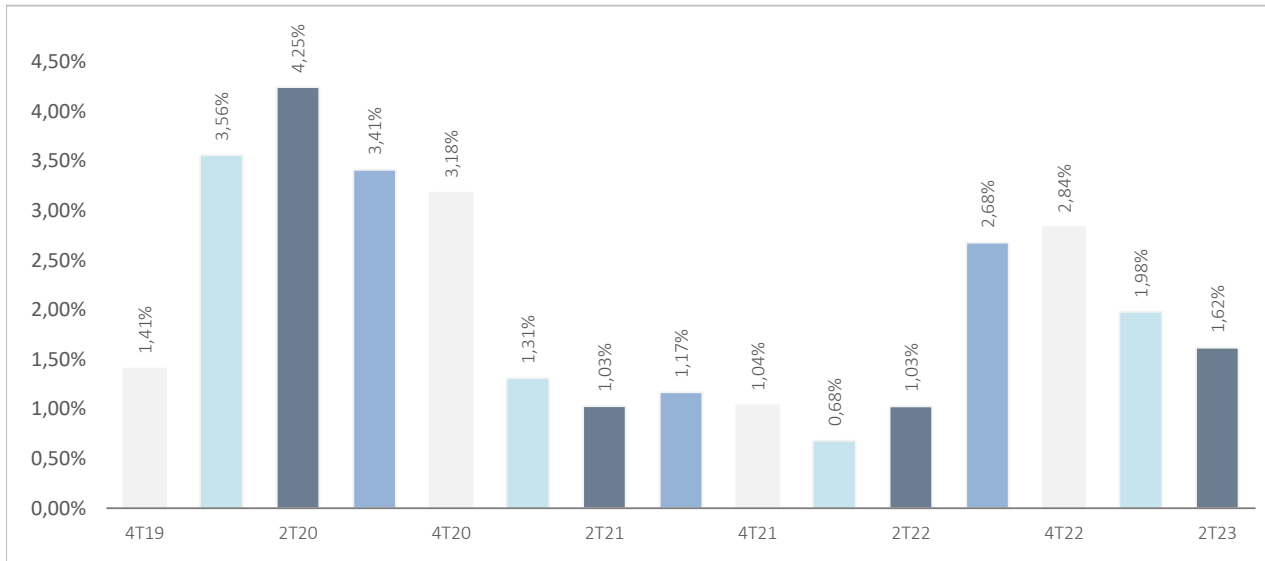
## Datos del Plan de Previsión

Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	20% (MSDEE15N) + 80%(50% EG00 + 50% EC03)
Fecha de Adscripción del Plan	27/12/1996
Socio Promotor	Deutsche Bank S.A.Española & Zurich Vida Cia. De seguros y reaseguros S.A.
Depositario del Fondo	BNP Paribas S.A., Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Patrimonio	EUROS ..... 11.238.117
Valor de la participación	EUROS ..... 1,230699491
Nº de socios	566
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Gastos Administración	1,30% sobre el patrimonio
Gastos Compra y Venta valores	0,004% sobre el patrimonio
Ratio Rotación 2023	50,91 sobre el patrimonio
Código de Producto	73001

# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

## Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2023

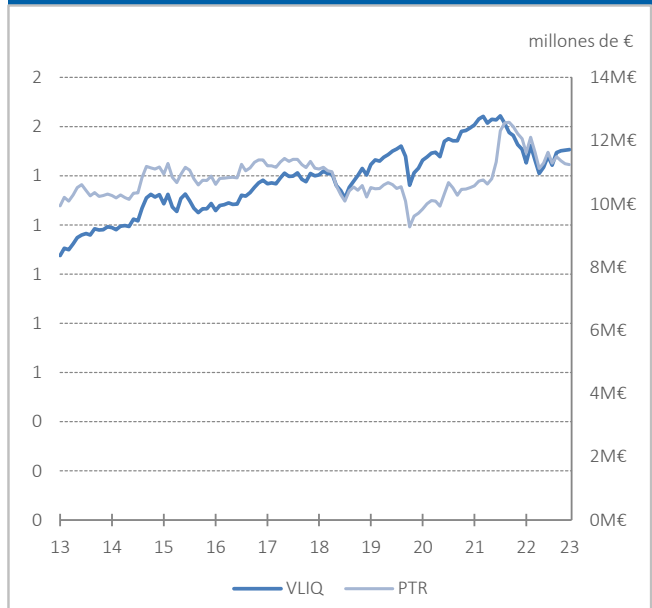
### Volatilidades históricas 1er Semestre 2023



### Rentabilidades

Mes	0,10%	2022	-13,19%
3 meses	0,53%	2021	4,78%
Año en curso	3,79%	2020	1,57%
		2019	13,98%
		2018	-7,50%
Media 3 años	-2,60%	2017	4,70%
Media 5 años	-0,52%	2016	0,61%
Media 10 años	2,11%	2015	5,51%
Media 15 años	1,65%	2014	3,27%
Media 20 años	2,84%	2013	10,25%
<b>Rentabilidad Objetivo</b>	<b>3,96%</b>		

### Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

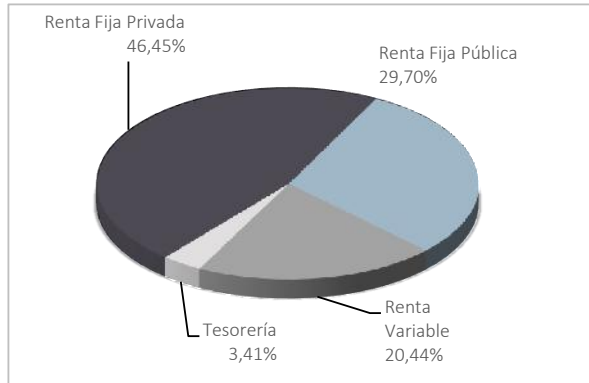
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrita en el Registro de E.P.S.V. del Gobierno Vasco con el número 284-B

DB-Zurich Previsión, EPSV Individual, inscrita en el Registro Mercantil de Bizcaia, T. 3.3767, L.O, F. 170, H. BI-71094 – C.I.F. V-95900320  
Socios Promotores: Deutsche Bank, S.A.E y Zurich Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros. S.A.

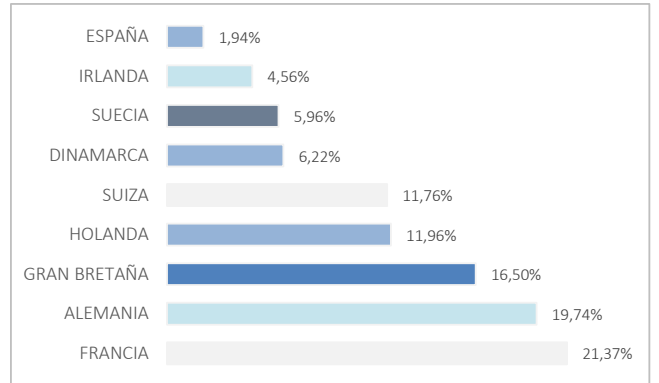
# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

## Análisis de la cartera 1er Semestre 2023

### Cartera por tipo de activos



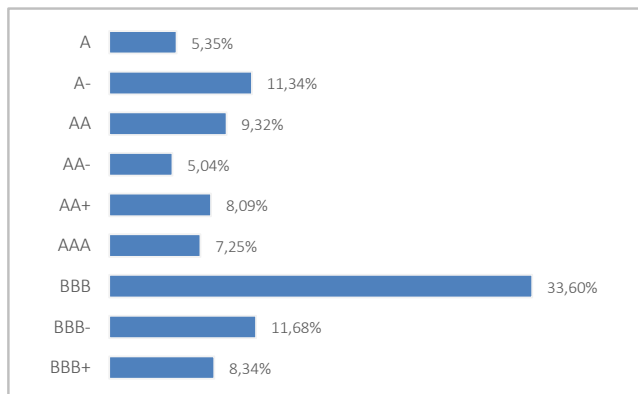
### Distribución geográfica de la renta variable



### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,07%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,72%
KUNTARAOHITUS OYJ 3,125 29.07.2030	FINLANDIA	GUBERNAMENTAL	2,59%
INTESA SANPAOLO SPA 0,75% 16/03/2028	ITALIA	FINANCIERO	2,51%
PROSUS NV 1,539% 03/08/2028	HOLANDA	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,39%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,28%
ENEL SPA 1,875% PERPETUAL	MÉJICO	SERVICIOS PÚBLICOS	2,18%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1,96%
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	GRAN BRETAÑA	FINANCIERO	1,86%
UBS GROUP AG 4,75% 17/03/2032	SUIZA	FINANCIERO	1,86%

### Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



### Inversión Socialmente Responsable

El proceso de inversión tiene en consideración los riesgos de sostenibilidad y cuenta con un sistema que integra factores ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) en el proceso de análisis de nuestras inversiones. La incorporación de dichos criterios se realiza en todos los procesos que forman parte del análisis de inversión, incluyendo todas las categorías de activos. En concreto, la metodología de análisis incluye:

- (1) Exclusiones: Aplicado a determinados sectores y actividades.
- (2) Screening normativo: Velando por el cumplimiento de normas y estándares nacionales e internacionales.
- (3) Engagement: Referido al diálogo activo con las empresas en las que la EPSV tiene exposición, con el principal objetivo de promover y ayudar a implantar medidas de buen gobierno.
- (4) Integración: La Entidad Gestora, a través del Gestor de Inversiones, elabora una relación de indicadores ESG, mediante la obtención de datos externos de proveedores especializados, que permiten monitorizar a las compañías / emisores en términos de riesgos de sostenibilidad.

## JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

### Información Adicional

#### Contingencias

Contingencias cubiertas

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

Los Socios de planes, podrán disponer anticipadamente total o parcialmente de los derechos económicos, cuando tengan una antigüedad superior a 10 años.

#### 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.

#### 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	53.870,72 €
T. Entrada Externos	22.902,52 €
T. Entrada Internos	10.000,00 €
Altas	0

Prestaciones	100.165,80 €
T. Salida Externos	393.872,69 €
T. Salida Internos	0,00 €
Bajas	30

#### Información adicional

En la App Mi Zurich (Android o Apple) o bien en el área de Clientes <https://www.zurich.es/mi-zurich>, podrás ver la información específica, como tus operaciones o saldo, de tus planes de previsión Zurich.

<https://www.zurich.es/planes-pensiones/rentabilidad#trimestral>

Si aún no has informado de tus datos electrónicos, o deseas seguir recibiendo la información a través de correo ordinario, debes dirigirte a tu mediador