



Protección, PPSI

1er Semestre 2022



Protección, 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.

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 cartera estuvo invertida en el activo de deuda pública de mayor calidad crediticia a corto plazo, el cual destacó

favorablemente por su comportamiento estable en las turbulencias que sufrieron todos los activos, incluidos los de renta fija, durante el primer trimestre del año. No obstante, el fondo generó una pequeña rentabilidad negativa.

1 2 3 4 5 6 7

Datos del Plan de Previsión

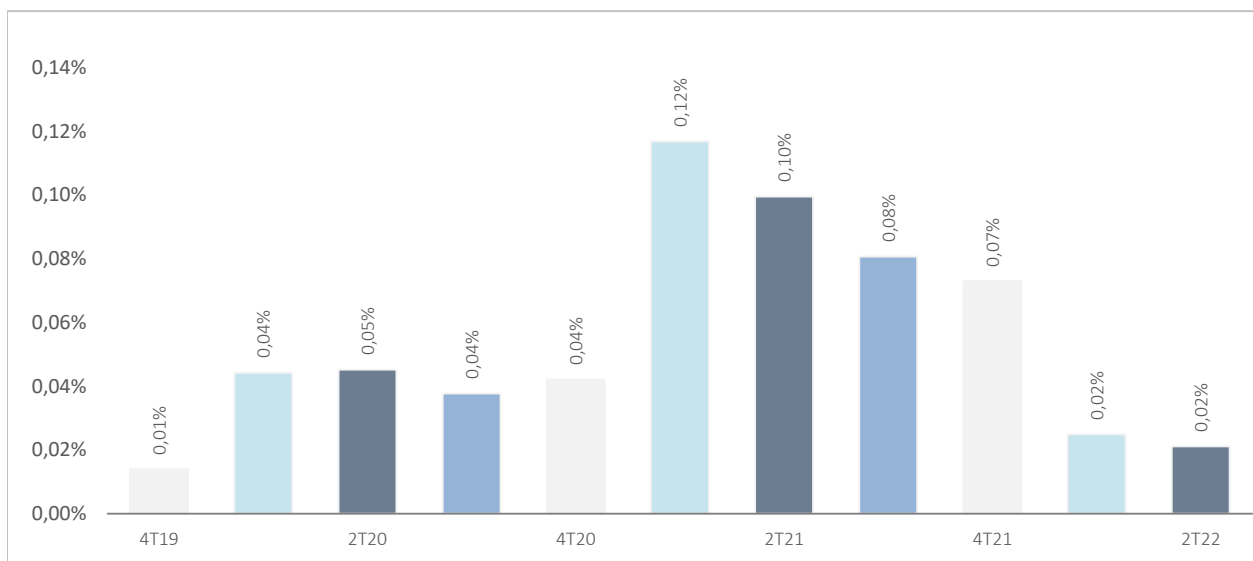
Categoría Inverco	Monetario
Índice de Referencia	100% ML Monetario (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	ago.-18
Socio Promotor	Deutsche Bank S.A.Española & Zurich Vida Cia. De seguros y reaseguros S.A.
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Patrimonio	EUROS 27.596
Valor de la participación	EUROS 5,649774643
Nº de socios	5
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Gastos Administración	1,00% sobre el patrimonio
Gastos Compra y Venta valores	0,00% sobre el patrimonio
Ratio Rotación 1er Semestre	----- sobre el patrimonio
Código de Producto	589



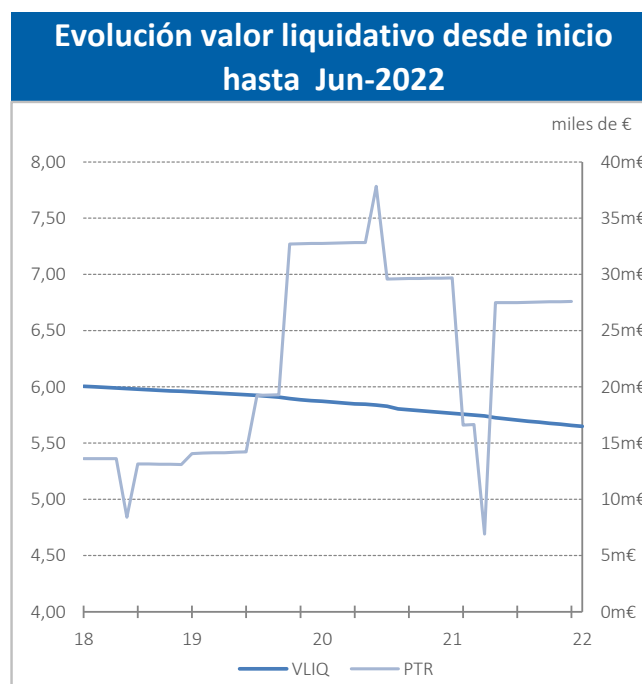
Protección, PPSI

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2022

Volatilidades históricas 1er Semestre 2022



Rentabilidades			
Mes	-0,15%	2021	-2,11%
3 meses	-0,48%	2020	-1,64%
Año en curso	-0,95%	2019	-1,03%
		2018	0,40%
		2017	
Media 3 años	-1,59%	2016	
Media 5 años		2015	
Media 10 años		2014	
Media 15 años		2013	
Media 20 años		2012	



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

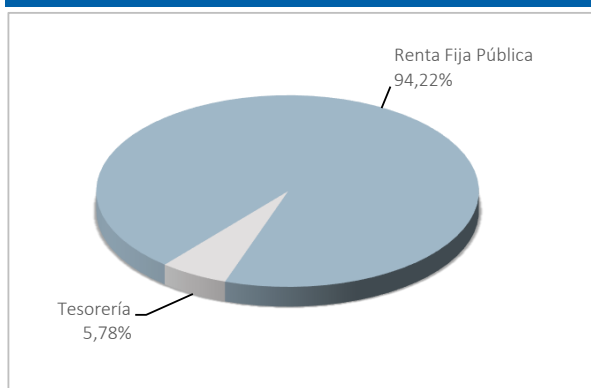
DB-Zurich Previsión, EPSV Individual, inscrita en el Registro Mercantil de Bizcaia, T. 3.3767, L.O, F. 170, H. BI-71094 – C.I.F. V-95900320
Socios Promotores: Deutsche Bank, S.A.E y Zurich Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros. S.A.



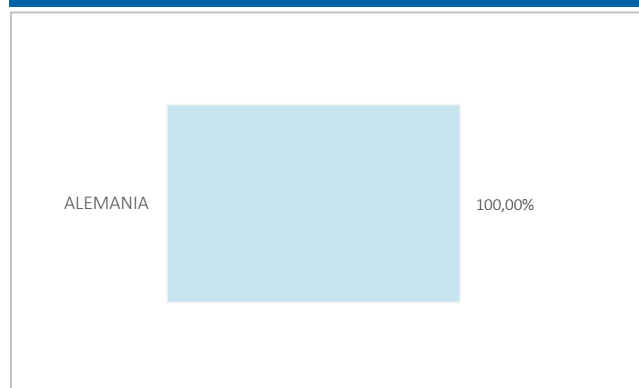
Protección, PPSI

Análisis de la cartera 1er Semestre 2022

Cartera por tipo de activos



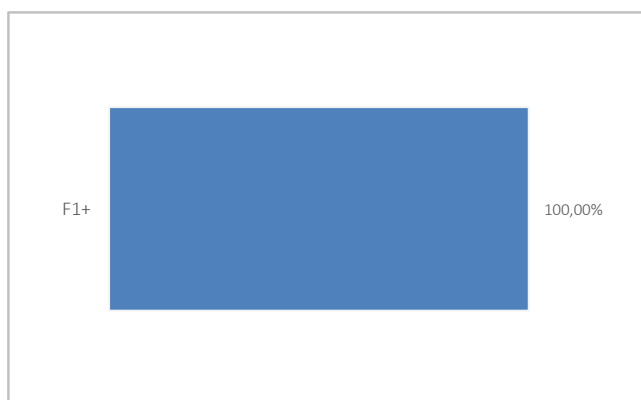
Distribución geográfica



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
GERMAN TREASURY BILL 0% 19/10/2022	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	94,30%

Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



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 Sustainalytics 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.



Protección, 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	340,02 €
T. Entrada Externos	32,95 €
T. Entrada Internos	0,00 €
Altas	0

Prestaciones	0,00 €
T. Salida Externos	0,00 €
T. Salida Internos	0,00 €
Bajas	0