



# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

2o Semestre 2022

# 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.

### 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 bien capeada en el fondo, gracias a su carácter conservador.

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

El fondo no tuvo exposición a renta variable a lo largo del periodo.

1 2 3 **4** 5 6 7

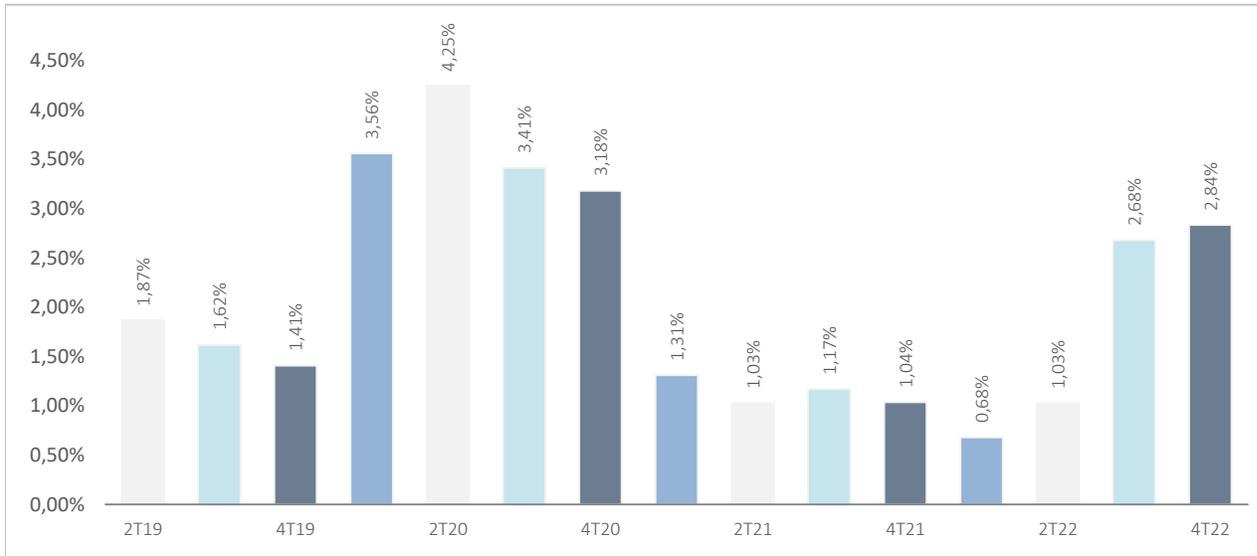
## Datos del Plan de Previsión

Categoría Inverco	Renta Variable Mixta
Índice de Referencia	25% MSCI Europe(MSDEE15N) + 75%(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 ..... 11.114.467
Valor de la participación	EUROS ..... 1,161272385
Nº de socios	820
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Gastos Administración	1,30% sobre el patrimonio
Gastos Compra y Venta valores	0,007% sobre el patrimonio
Ratio Rotación 4o Trimestre	55,29 sobre el patrimonio
Código de Producto	73001

# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

## Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2022

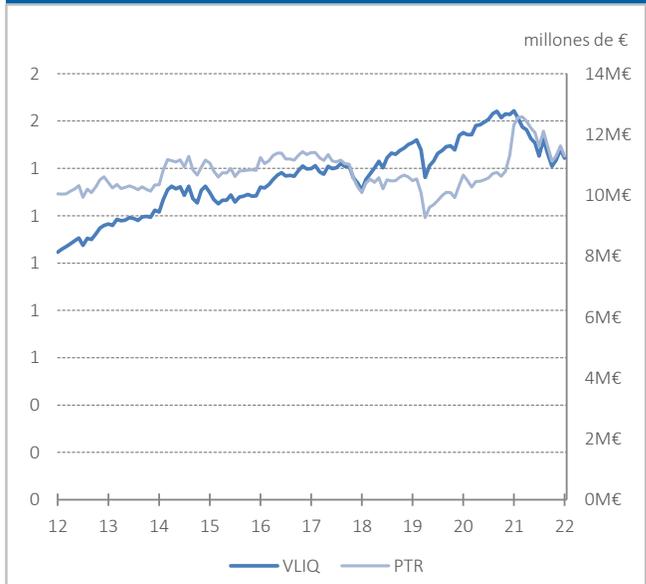
### Volatilidades históricas 2o Semestre 2022



### Rentabilidades

Mes	-3,77%	2021	4,78%
3 meses	-3,24%	2020	1,57%
Año en curso	-14,98%	2019	13,98%
		2018	-7,50%
		2017	4,70%
Media 3 años	6,65%	2016	0,61%
Media 5 años	3,28%	2015	5,51%
Media 10 años	4,81%	2014	3,27%
Media 15 años	2,85%	2013	10,25%
Media 20 años	3,05%	2012	12,71%

### Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

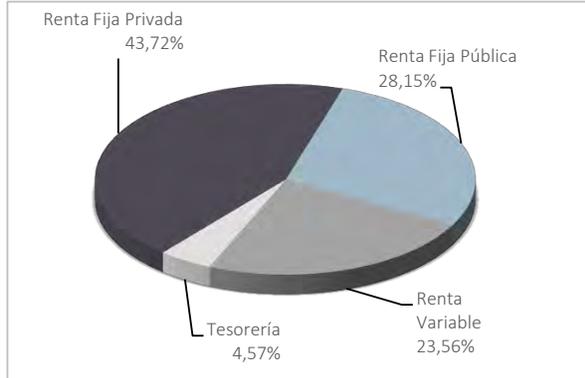
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrita en el Registro de E.P.S.V. del Gobierno Vasco con el número 284-B

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.

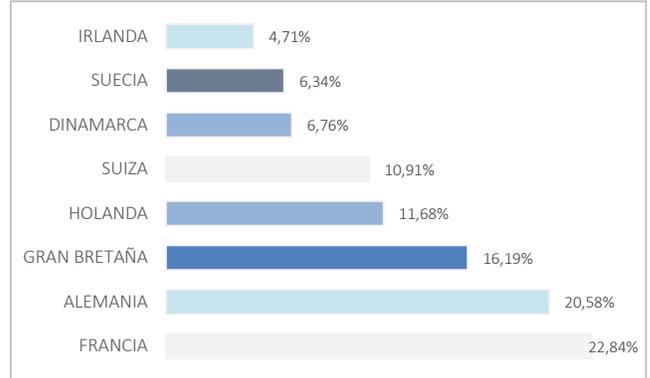
# JUBILACION OBJETIVO 2030 PPSI

## Análisis de la cartera 2o Semestre 2022

### Cartera por tipo de activos



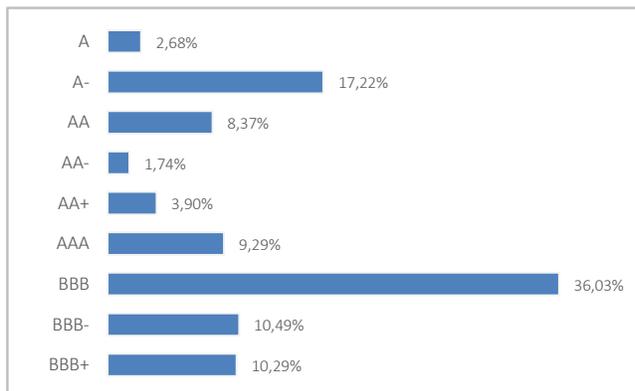
### Distribución geográfica de la renta variable



### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,63%
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,91%
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,125% 05/09/2023	SUECIA	FINANCIERO	2,78%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,16%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1,90%
BARCLAYS PLC 3,375% 02/04/2025	GRAN BRETAÑA	FINANCIERO	1,89%
AXA SA 3,875% 20/05/2049	MÉJICO	FINANCIERO	1,82%
STANDARD CHARTERED 2,5% 09/09/2030	GRAN BRETAÑA	FINANCIERO	1,82%
ALLIANDER NV 1,625% PERPETUAL	HOLANDA	SERVICIOS PÚBLICOS	1,80%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,80%

### 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.

# 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	292.168,31 €
T. Entrada Externos	61.915,06 €
T. Entrada Internos	1.226.993,54 €
Altas	2

Prestaciones	383.508,53 €
T. Salida Externos	560.736,04 €
T. Salida Internos	67.972,31 €
Bajas	19