

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Líquidez

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

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

Los aspectos más relevantes del panorama económico y de los mercados financieros durante el primer semestre de 2021 fueron la recuperación de las expectativas de crecimiento económico para el año en curso y la aparición en escena de la inflación.

Las estimaciones de crecimiento del PIB para la Eurozona se cifran ahora en el 4,5% y para EEUU en el 6,5% en 2021 (fuente: Factset).

El proceso desinflationista secular que nos trajo la globalización en los últimos 30 años podría estar tocando a su fin y la vuelta a un mundo con inflación estaría impulsada por las políticas fiscales de estímulo de la pandemia, pero sobre todo gracias a la política monetaria extremadamente acomodaticia.

La cartera ofreció un comportamiento negativo durante el primer semestre, al estar invertido en el segmento de renta fija más conservador, que actualmente ofrece rentabilidades negativas. Éste fue afectado de forma muy moderada por las subidas de rentabilidades experimentadas en el mercado de bonos. La cartera estuvo invertida en referencias de deuda pública de países de la zona euro con cierto sesgo hacia emisores de la periferia. En la parte final del periodo se fue reduciendo la liquidez.

*Puede consultar la información de Mercados ampliada a través de la web:

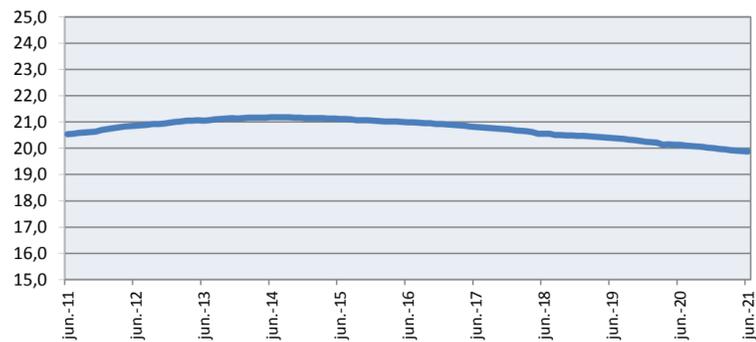
<https://www.zurich.es/es-es/seguros/planes-de-pensiones/rentabilidad>

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2021

Rentabilidades

Mes	-0,12%	Media 3 años	-1,15%
3 meses	-0,25%	Media 5 años	-1,02%
Año en curso	-0,65%	Media 10 años	-0,21%
		Media 15 años	0,52%
		Media 20 años	0,80%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años 1er Semestre 2021



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
- Liquidez en supuestos excepcionales de :**
- Enfermedad grave
 - Desempleo de larga duración
 - Rescate aportaciones con 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
- Pagos sin periodicidad con límites regulados en Especificaciones
- No hay actualmente un plazo limitado para comunicar la Contingencia a la Entidad Gestora

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.

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.

Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0099

Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid,

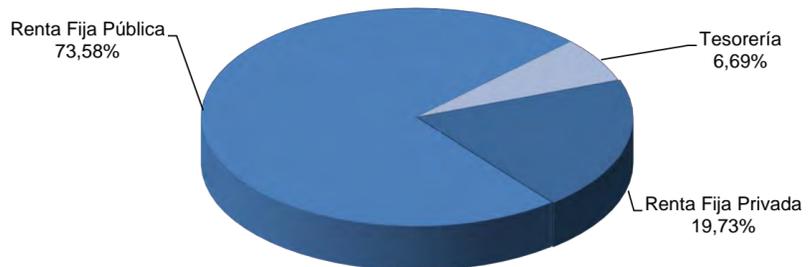
T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2

Datos del Plan de Pensiones

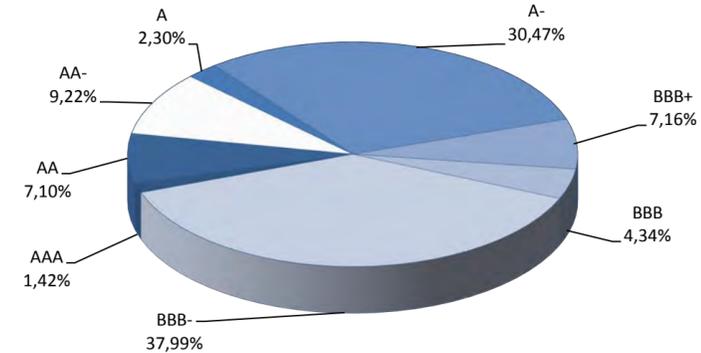
Categoría Inverco	Renta Fija Corto Plazo
Índice de Referencia	100% ML MONETARIO
Fecha de Adscripción del Plan	13/11/1997
Fondo Adscrito	ZURICH SUIZA, FONDO DE PENSIONES
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Depositorio del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Auditor del Fondo	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 6.106.861
Valor de la participación	EUROS 19,875791
Nº de partícipes	1.269
Comisión de gestión	0,85% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,026% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2021-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,05% sobre el patrimonio
Código de Producto	73301

Análisis de la cartera 1er Semestre 2021

Cartera por tipo de activos



Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/07/2021	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	15,12%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/11/2021	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	8,16%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/02/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	7,97%
BTPS 1.35% VTO. 15.04.2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	5,35%
FRANCE OAT IL 1,1% 25/07/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	5,29%
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 01/03/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,44%
BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75% 01/09/2021	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,00%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/08/2021	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3,72%
BUONI POLIENNALI TES 2,15% 15/12/2021	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,66%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/09/2021	ESPAÑA	INDUSTRIAL	3,65%

Fondo	Fecha	Nombre valor	Pais	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalia	Minusvalia	Valor Realización	% Total	Emisora
510	20210630	BTPS 1.35% VTO. 15.04.2022	ITALIA	368.000,00	101,81	374.395,90	109,08	0,00	374.769,10	5,73%	ITALIAN GOVERNMENT
510	20210630	BONO DEL ESTADO 0.75% VTO. 30.07.2021	ESPAÑA	217.000,00	100,33	218.734,72	12,04	0,00	217.717,29	3,35%	ESTADO ESPAÑOL
510	20210630	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,05% 31/10/21	ESPAÑA	226.000,00	100,31	226.572,22	14,51	0,00	226.712,85	3,47%	ESTADO ESPAÑOL
510	20210630	BUONI POLIENNALI DEL TES 4.75% 01/09/2021	ITALIA	273.000,00	102,54	279.709,60	82,56	0,00	280.030,08	4,28%	REPUBLIC OF ITALY
510	20210630	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/09/2021	ESPAÑA	255.000,00	100,32	255.289,61	36,13	0,00	255.841,57	3,91%	ESTADO ESPAÑOL
510	20210630	BGB 4% VTO. 28.03.2022	BELGICA	172.000,00	105,87	179.750,48	0,00	-257,42	181.843,58	2,75%	BELGIUM KINGDOM
510	20210630	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/11/2021	ESPAÑA	570.000,00	100,35	571.285,94	222,93	0,00	572.228,95	8,74%	ESTADO ESPAÑOL
511	20210630	FRANCE OAT IL 1,1% 25/07/2022	FRANCIA	306.202,00	118,62	370.324,33	21.621,51	0,00	384.834,07	5,66%	FRENCH REPUBLIC
512	20210630	BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 01/03/2022	ITALIA	295.000,00	105,42	310.731,20	182,69	0,00	311.184,33	4,75%	REPUBLIC OF ITALY
513	20210630	BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/02/2022	ITALIA	556.000,00	100,38	558.016,75	437,68	0,00	558.563,02	8,54%	REPUBLIC OF ITALY
514	20210630	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/07/2021	FRANCIA	1.057.911,00	100,12	1.058.281,35	0,00	-52,68	1.059.172,35	16,19%	FRENCH REPUBLIC
515	20210630	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/08/2021	FRANCIA	260.296,00	100,13	260.454,80	2,63	0,00	260.625,02	3,98%	FRENCH REPUBLIC
516	20210630	BONO DEL ESTADO 0.4% VTO. 30.04.2022	ESPAÑA	159.000,00	100,85	160.405,47	6,15	0,00	160.352,88	2,45%	ESTADO ESPAÑOL
517	20210630	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/11/2021	HOLANDA	74.000,00	100,28	74.200,66	0,00	-1,29	74.203,39	1,14%	KINGDOM OF THE NETHERLANDS
518	20210630	BUONI POLIENNALI TES 2,15% 15/12/2021	ITALIA	253.000,00	101,37	256.410,41	18,37	0,00	256.493,95	3,92%	REPUBLIC OF ITALY
Total Renta Fija Pública				5.042.409,00		5.154.563,44	22.746,28	-311,39	5.174.572,43	78,85%	

Fondo	Fecha	Nombre valor	Pais	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalia	Minusvalia	Valor Realización	% Total	Emisora
510	20210630	ABN AMRO BANK FLOAT VTO. 03.12.2021	HOLANDA	120.000,00	100,09	120.278,40	322,67	0,00	120.427,60	1,84%	ABN AMRO
510	20210630	NORDEA BANK FLOAT VTO. 27.09.2021	FINLANDIA	200.000,00	100,12	200.268,00	145,12	0,00	200.394,58	3,06%	NORDEA BANK AB
510	20210630	NATWEST MARKETS PLC 0,581% 27/09/2021	GRAN BRETAÑA	167.000,00	99,94	167.334,00	433,83	0,00	167.329,31	2,56%	NATWEST MARKETS PLC
510	20210630	NESTLE FINANCE 0,75% 08/11/2021	LUXEMBURGO	100.000,00	101,21	100.925,88	63,66	0,00	101.269,66	1,54%	NESTLE SA
510	20210630	UNIQA INSURANCE GROUP AG 1,375 09/07/30	AUSTRIA	200.000,00	108,32	216.753,73	0,00	-4.503,64	212.136,36	3,32%	UNIQA INSURANCE GROUP
510	20210630	GOLDMAN SACHS GROUP INC 3,375% 27/03/25	ESTADOS UNIDOS	164.000,00	112,90	185.404,74	196,00	0,00	185.350,56	2,84%	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE
510	20210630	AMERICAN INTL GROUP 1,875% 21/06/2027	ESTADOS UNIDOS	174.000,00	109,84	188.219,92	0,00	-2.913,42	188.216,06	2,88%	AMERICAN INTL GROUP
510	20210630	DEUTSCHE BANK AG 1,5% 20/01/2022	ALEMANIA	200.000,00	101,45	203.345,51	0,00	-894,00	202.014,00	3,11%	DEUTSCHE BANK AG
Total Renta Fija Privada				1.325.000,00		1.382.530,18	1.161,28	-8.311,06	1.377.138,13	21,15%	

Fondo	Fecha	Nombre valor	Pais	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalia	Minusvalia	0,00	0,00%	Emisora
510	20210630	FUTURO EURO BUND SEP 21	ALEMANIA	-300.000,00	0,00	-517.830	0,00	0,00	0,00	0,00%	DERIVADOS
Total Futuros				-300.000,00		-517.830					