

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

El denominador común de la economía global durante el primer semestre de 2019 fue un ligero deterioro de las expectativas de crecimiento.

El Banco Central Europeo, se lanzó con una dialéctica de política monetaria expansiva, viendo la debilidad de la economía europea. Las estimaciones de crecimiento para la Eurozona se redujeron para 2019 y 2020, a unas décimas ligeramente por encima del 1 por ciento.

Los bonos registraron rentabilidades muy positivas ante la expectativa de caídas de tipos de interés. El bono alemán a 10 años cerró el periodo al -0,33 por ciento, mínimo histórico.

Las bolsas reaccionaron muy positivamente al escenario de bajadas de tipos, pese al deterioro macro-económico atisbado en la última parte del semestre. El índice global MSCI-World subió un 17,4 por ciento en el mismo periodo. En Europa, el MSCI-Europa creció un 16,2 por ciento.

Por países, a la cabeza Holanda y Suiza subieron más del 18 por ciento, mientras que España, Portugal y Reino Unido no llegaron al 10 por ciento. Por sectores, el líder volvió a ser el de tecnología, con un alza superior al 24 por ciento. A la cola se situó el de comunicaciones, ligeramente en negativo.

La gestión de tipo de interés ha tenido una contribución ligeramente negativa a lo largo del semestre, habiendo mantenido una vida media inferior al índice de referencia en un contexto de ligera bajada de los tipos de interés negativos a corto plazo de la deuda pública en la eurozona. En cuanto a la selección de valores, han tenido una contribución positiva relativa a su índice. Tanto los depósitos financieros, que representan en torno a un 38,3% del fondo, como los pagarés que suman el 20,7% del fondo, y los bonos con cupón flotante, que suponen el resto de la cartera.

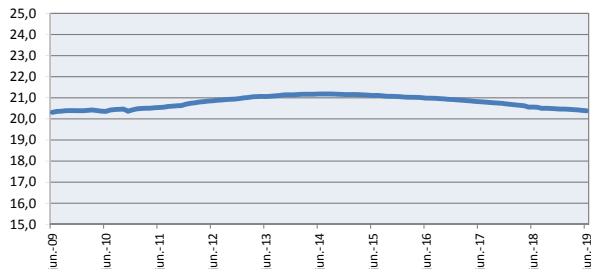
*Puede consultar la información de Mercados ampliada a través de la web: <https://www.zurich.es/es-es/seguros/planes-de-pensiones/rentabilidad>

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2019

Rentabilidades

| | | | |
|--------------|--------|---------------|--------|
| Mes | -0,08% | Media 3 años | -0,83% |
| 3 meses | -0,27% | Media 5 años | -0,69% |
| Año en curso | -0,39% | Media 10 años | 0,08% |
| | | Media 15 años | 0,76% |
| | | Media 20 años | 0,99% |

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años 1er Semestre 2019



Contingencias

Contingencias cubiertas

- Jubilación, y situación asimilable o equivalente a la jubilación
- Invalidez (total, absoluta o gran invalidez).
- Fallecimiento del participante 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

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

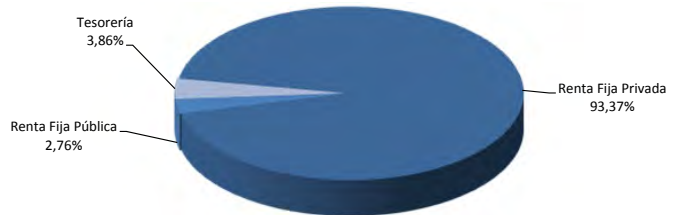
Entidad Depositaria: Deutsche Bank, Sociedad Anónima Española, inscrita en el R.M. de Madrid, T.28100, L.O. F.1, S.8, H. M506294, I.2, CIF:A-08000614, quien ostenta el 50% de las acciones de la Entidad Gestora.

Datos del Plan de Pensiones

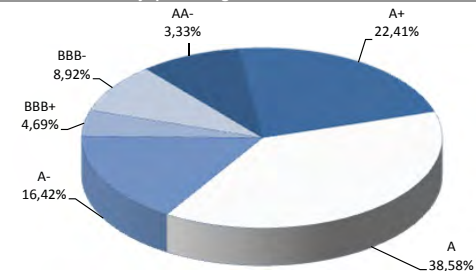
| | | |
|---|--|----------------------------|
| Categoría Inverco | Renta Fija Corto Plazo | |
| Índice de Referencia | 100% ML MONETARIO | |
| Fecha de Adscripción del Plan | 13/11/1997 | |
| Fondo Adscrito | ZURICH SUIZA, FONDO DE PENSIONES | |
| Gestora del Fondo | Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA | |
| Depositario del Fondo | Deutsche Bank S.A.E. | |
| Auditor del Fondo | KPMG Auditores, S.L. | |
| Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros | Deutsche Asset Management S.G.I.I.C., S.A. | |
| Divisa de denominación | EURO | 990.180 |
| Patrimonio | EUROS | 20,386147 |
| Valor de la participación | EUROS | 274 |
| Nº de participes | | |
| Comisión de gestión | | 0,85% sobre el patrimonio |
| Comisión de depositaria | | 0,030% sobre el patrimonio |
| Otros Gastos 2019-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros) | | 0,004% sobre el patrimonio |
| Código de Producto | | 73401 |

Análisis de la cartera 1er Semestre 2019

Cartera por tipo de activos



Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



Principales Valores

| Valor | País | Sector | % |
|---|-----------|--------------------|--------|
| DEPOSIT (CC) SAN 0% 31.07.19 (1D) | ESPAÑA | FINANCIERO | 19,02% |
| DEPOSIT SABADELL 0% 01.07.19 (1D) | ESPAÑA | FINANCIERO | 12,01% |
| DEPOSIT SABADELL -0.10% 29.10.19 (1D) | ESPAÑA | FINANCIERO | 8,40% |
| PAGARE IBERDROLA VTO.23.12.2019 | ESPAÑA | SERVICIOS PÚBLICOS | 6,01% |
| PAGARE RED ELECTRICA VTO. 25.07.2019 | ESPAÑA | FINANCIERO | 6,00% |
| PAGARE TELEFONICA VTO. 22.07.2019 | ESPAÑA | TELECOMUNICACIONES | 6,00% |
| PAGARE FERROVIAL VTO. 21.11.2019 | ESPAÑA | INDUSTRIAL | 5,41% |
| HSBC HOLDINGS PLC FLOAT VTO. 04.12.2020 | G.BRETAÑA | FINANCIERO | 4,12% |
| ING BANK NV FLOAT VTO. 26.11.2020 | HOLANDA | FINANCIERO | 3,62% |
| VOLKSWAGEN LEASING FLOAT VTO. 06.07.19 | ALEMANIA | INDUSTRIAL | 3,60% |

| Fondo | Fecha | Nombre valor | Pais | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|---------------------------------|----------|--|-----------------|-----------------|--------------|---------------------|-----------------|----------------|---------------------|---------------|--------------------------------|
| 510 | 20190630 | LETRA ITALIA VTO. 30.09.2019 | ITALIA | 230,00 | 100,05 | 230.108,82 | 0,00 | -8,67 | 230.115,29 | 2,87% | REPUBLIC OF ITALY |
| Total Renta Fija Pública | | | | 230,00 | | 230.108,82 | 0,00 | -8,67 | 230.115,29 | 2,87% | |
| Fondo | Fecha | Nombre valor | Pais | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
| 510 | 20190630 | THALES SA FLOAT VTO. 19.04.2020 | FRANCIA | 2,00 | 100,35 | 200.330,02 | 0,00 | -42,54 | 200.657,89 | 2,50% | THALES SA |
| 510 | 20190630 | SCANIA CV AB FLOAT VTO. 19.10.2020 | SUECIA | 105,00 | 100,14 | 105.130,26 | 0,00 | -28,76 | 105.118,32 | 1,31% | SCANIA |
| 510 | 20190630 | NATWEST MARKETS FLOAT VTO. 27.09.2021 | GRAN BRETAÑA | 167,00 | 100,55 | 167.918,78 | 0,00 | -2,82 | 167.913,39 | 2,10% | ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP P |
| 510 | 20190630 | DEPOSIT SABADELL 0% 01.07.19 (1D) | ESPAÑA | 1,00 | 100,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | 12,49% | BANCO DE SABADELL SA |
| 510 | 20190630 | ING BANK NV FLOAT VTO. 26.11.2020 | HOLANDA | 3,00 | 100,30 | 301.205,25 | 276,03 | 0,00 | 301.169,35 | 3,76% | ING GROEP NV |
| 510 | 20190630 | VOLKSWAGEN LEASING FLOAT VTO. 06.07.19 | ALEMANIA | 3,00 | 100,02 | 300.058,00 | 27,21 | 0,00 | 300.077,83 | 3,75% | VOLKSWAGEN AG |
| 510 | 20190630 | AUCHAN HOLDING FLOAT VTO. 01.02.2020 | FRANCIA | 2,00 | 100,01 | 199.914,01 | 0,00 | -95,80 | 199.921,08 | 2,50% | GROUPE AUCHAN SA |
| 510 | 20190630 | HSC HOLDINGS PLC FLOAT VTO. 04.12.2020 | GRAN BRETAÑA | 340,00 | 100,00 | 342.938,79 | 2.847,53 | 0,00 | 342.844,17 | 4,28% | HSC FINANCE CORP |
| 510 | 20190630 | ABN AMRO BANK FLOAT VTO. 03.12.2021 | HOLANDA | 120,00 | 100,00 | 120.741,87 | 712,67 | 0,00 | 120.712,67 | 1,51% | ABN AMRO BANK NV |
| 510 | 20190630 | BFCM FLOAT VTO. 28.01.2021 | FRANCIA | 2,00 | 100,17 | 200.723,91 | 388,12 | 0,00 | 200.720,19 | 2,51% | BANQUE FED CRED MUTUEL |
| 510 | 20190630 | PAGARE RED ELECTRICA VTO. 25.07.2019 | ESPAÑA | 500,00 | 100,14 | 500.148,37 | 58,35 | 0,00 | 500.738,02 | 6,25% | RED ELECTRICA CORP SA |
| 510 | 20190630 | DEPOSIT SABADELL -0.10% 29.10.19 (1D) | ESPAÑA | 1,00 | 100,00 | 699.708,41 | 0,00 | 0,00 | 700.000,00 | 8,74% | BANCO DE SABADELL SA |
| 510 | 20190630 | PAGARE TELEFONICA VTO. 22.07.2019 | ESPAÑA | 5,00 | 100,11 | 500.130,93 | 64,80 | 0,00 | 500.635,73 | 6,25% | TELEFONICA SA |
| 510 | 20190630 | PAGARE FERROVIAL VTO. 21.11.2019 | ESPAÑA | 450,00 | 100,12 | 450.609,00 | 197,46 | 0,00 | 450.724,20 | 5,63% | FERROVIAL SA |
| 510 | 20190630 | UBS AG FLOAT VTO. 23.03.2021 | CHANNEL ISLANDS | 200,00 | 100,63 | 201.252,44 | 0,00 | -32,14 | 201.227,86 | 2,51% | UBS |
| 510 | 20190630 | SOCIETE GENERALE FLOAT VTO. 14.01.2021 | FRANCIA | 2,00 | 100,39 | 200.749,67 | 0,00 | -29,08 | 200.747,90 | 2,51% | SOCIETE GENERALE SA |
| 510 | 20190630 | NORDEA BANK FLOAT VTO. 27.09.2021 | SUECIA | 200,00 | 100,77 | 201.505,44 | 0,00 | -21,30 | 201.509,80 | 2,52% | NORDEA BANK AB |
| 510 | 20190630 | DEPOSIT (CC) SAN 0% 31.07.19 (1D) | ESPAÑA | 1,00 | 100,00 | 1.584.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.584.000,00 | 19,78% | BSCH |
| 510 | 20190630 | PAGARE IBERDROLA VTO.23.12.2019 | ESPAÑA | 500,00 | 100,15 | 500.750,93 | 20,70 | 0,00 | 500.792,72 | 6,25% | IBERDROLA SA |
| Total Renta Fija Privada | | | | 2.604,00 | | 7.777.816,08 | 4.592,87 | -252,44 | 7.779.511,12 | 97,13% | |