

INFORME MENSUAL

Deutsche Zurich Pensiones

Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.

Julio 2020

RENTABILIDADES NETAS

+ CONSERVADOR

	Perfil riesgo	JULIO 2020	ACUM. 2020	12 MESES	TAE 3 AÑOS	TAE 5 AÑOS	TAE 10 AÑOS	Expansión	inverco
ZURICH SUIZA	1/7	-0,11%	-0,72%	-1,29%	-1,12%	-0,97%	-0,15%	2o Cuartil	4o Cuartil
PPI ZURICH MODERADO	3/7	0,58%	-1,17%	-1,08%	-0,02%	-0,03%	---	1r Cuartil	2o Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2023	3/7	1,26%	-1,64%	-0,92%	1,36%	---	---	1r Cuartil	1r Cuartil
GRUPO ZURICH	3/7	0,55%	-2,41%	-1,46%	0,16%	0,18%	2,28%	1r Cuartil	2o Cuartil
PPI ZURICH DINÁMICO	4/7	0,41%	-5,97%	-2,62%	0,73%	0,86%	---	2o Cuartil	2o Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2030	4/7	0,97%	-3,08%	-0,32%	1,50%	---	---	1r Cuartil	1r Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2037	5/7	0,39%	-6,83%	-1,98%	0,23%	---	---	1r Cuartil	2o Cuartil
ZURICH STAR	5/7	0,03%	-8,41%	-3,03%	0,40%	0,11%	3,89%	2o Cuartil	2o Cuartil
JUB. OBJETIVO 2023 PPSI	3/7	0,99%	-0,81%	-0,65%	1,06%	0,71%	1,93%	---	---
JUB. OBJETIVO 2030 PPSI	4/7	0,75%	-2,84%	-0,34%	1,33%	1,02%	3,60%	---	---
JUB. OBJETIVO 2037 PPSI	5/7	0,60%	-4,81%	-0,47%	1,45%	1,19%	4,26%	---	---
PROTECCIÓN PPSI ²	1/7	---	---	---	---	---	---	---	---

1 T.A.E. calculadas con rentabilidades a 31.07.2020

2. Plan pendiente de creación de la cartera.

* Últimos datos publicados (03.08.2020). ** Últimos datos publicados (30.06.2020)

Menor riesgo



Mayor riesgo

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

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.

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS*

En general, los datos macro-económicos continúan publicándose con importantes mejoras. Sin embargo, los analistas se muestran escépticos sobre que tales datos sean más bien un rebote respecto a los datos deprimidos vistos entre marzo y abril, más que una recuperación total respecto a los niveles previos a la crisis. El evento más destacable durante julio fue la aprobación histórica del fondo de rescate de la Unión Europea por un importe de 750.000 millones de euros, aproximadamente un 5% de su PIB. La respuesta de los mercados de bonos fue positiva en general, pero más acentuada en los emisores periféricos, como Italia y España. El bono italiano a diez años cayó desde 1,24% hasta 1,02% y el español desde 0,46% hasta 0,33% en el mes. Las bolsas europeas realizaron una pausa durante el mes de julio, tras el fuerte rebote visto en los últimos meses. El MSCI-Europe cayó un 1,6% en julio y todavía se sitúa un 14,2% por debajo de su cierre de 2019. El Ibex-35 español fue el peor de los grandes índices, con una corrección del 4,9% en el mes y del 28% en el acumulado de 2020. Por el contrario, los índices estadounidenses cerraron julio con alzas en general y acumulan ganancias en 2020, liderados por los valores tecnológicos.

*Fuente DWS

NUESTROS PRODUCTOS DE PREVISION SOCIAL

