



ZURICH<sup>®</sup>

# DZ Renta Variable Global, PPSI

2o Semestre 2023

## DZ Renta Variable Global, PPSI

### Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez & Informe de Mercados

#### Alertas sobre Liquidez

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

Los mercados financieros globales tuvieron en general un comportamiento positivo durante la segunda mitad de 2023, no exento de sobresaltos e incertidumbres. El factor dominante que marcó la evolución de los precios de los activos fue la expectativa de próximas bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales, animados por la evidencia de la moderación inflacionista.

Las expectativas de bajadas de tipos se materializaron en mayor manera en la rentabilidad de los bonos a corto plazo, generando un movimiento positivo en la todavía invertida pendiente de la curva de tipos de interés.

En renta variable las bolsas sufrieron un tercer trimestre negativo, para ver después una recuperación en el cuarto trimestre del año, acumulando un saldo semestral positivo. El índice global MSCI-World subió un 6,2% durante el semestre. En Europa el índice MSCI-Europe se revalorizó un 2,6%.

El plan experimentó un cambio en su política de inversión durante el semestre analizado.

El incremento en el perfil de riesgo en la nueva política de inversión hacia una cartera de renta variable global, permitió generar una rentabilidad positiva durante el semestre y también en el conjunto del ejercicio 2023.

1 2 3 4 **5** 6 7

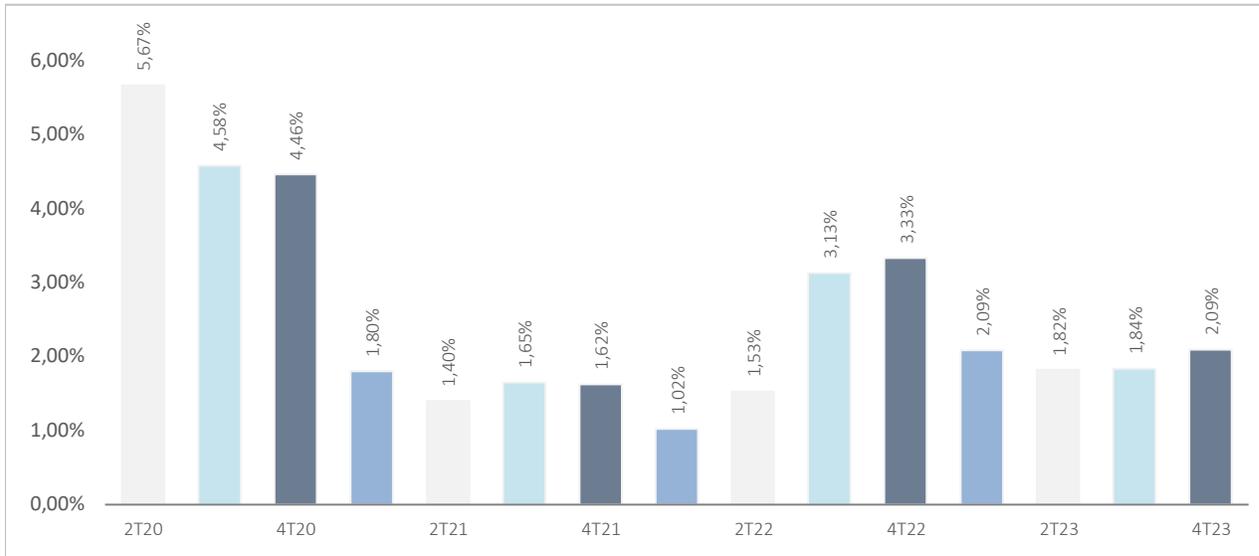
### Datos del Plan de Previsión

Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	18/12/1991
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 ..... 6.887.886
Valor de la participación	EUROS ..... 11,95172087
Nº de socios	259
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Gastos Administración	1,30% sobre el patrimonio
Gastos Compra y Venta valores	0,054% sobre el patrimonio
Ratio Rotación 2023	102,66% sobre el patrimonio
Código de Producto	10501

# DZ Renta Variable Global, PPSI

## Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

### Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



Rentabilidades			
Mes	3,13%	2022	-11,81%
3 meses	5,08%	2021	11,04%
Año en curso	9,01%	2020	1,43%
		2019	20,72%
		2018	-11,11%
Media 3 años	2,20%	2017	6,52%
Media 5 años	2,20%	2016	0,94%
Media 10 años	5,50%	2015	6,68%
Media 15 años	3,38%	2014	4,64%
Media 20 años	4,83%	2013	12,68%
Rentabilidad Objetivo	11,15%		



Fuente: elaboración propia.

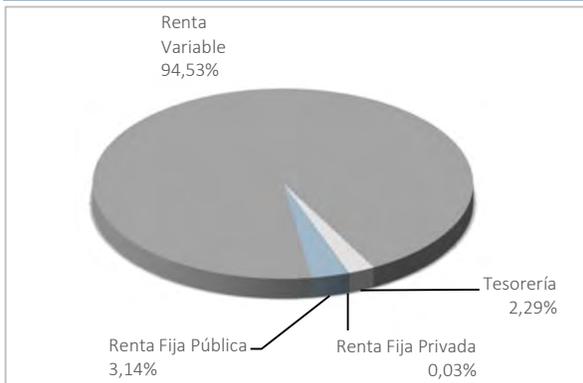
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrita en el Registro de E.P.S.V. del Gobierno Vasco con el número 284-B

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.

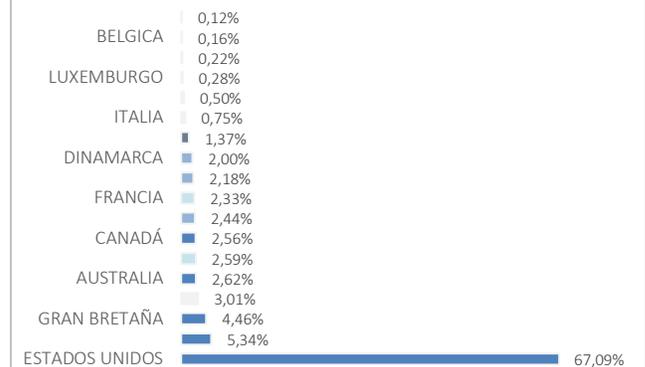
# DZ Renta Variable Global, PPSI

## Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

### Cartera por tipo de activos



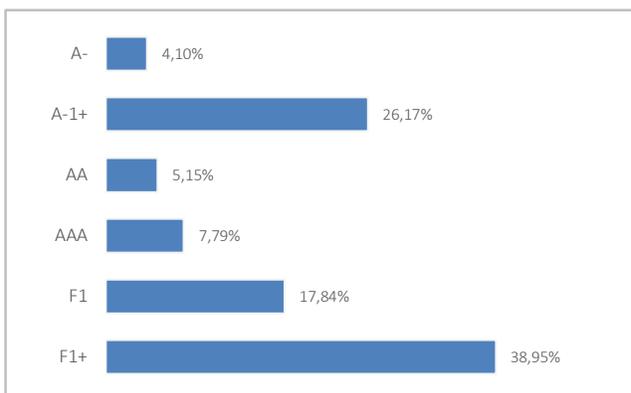
### Distribución geográfica de la renta variable



### Principales Valores

Valor	País	Sector	%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	5,05%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,34%
AC.ALPHABET INC-CL A	ESTADOS UNIDOS	TELECOMUNICACIONES	2,91%
AMAZON.COM INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO NO CÍCLICO	2,15%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,13%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,39%
FACEBOOK INC-A	MÉJICO	TELECOMUNICACIONES	1,20%
BERKSHIRE HATAWAY INC	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,16%
NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	1,12%
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	1,10%

### Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



### Inversión Socialmente Responsable

El proceso de inversión tiene en consideración los riesgos de sostenibilidad y cuenta con un sistema que integra factores ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) en el proceso de análisis de nuestras inversiones. La incorporación de dichos criterios se realiza en todos los procesos que forman parte del análisis de inversión, incluyendo todas las categorías de activos. En concreto, la metodología de análisis incluye:

- (1) Exclusiones: Aplicado a determinados sectores y actividades.
- (2) Screening normativo: Velando por el cumplimiento de normas y estándares nacionales e internacionales.
- (3) Engagement: Referido al diálogo activo con las empresas en las que la EPSV tiene exposición, con el principal objetivo de promover y ayudar a implantar medidas de buen gobierno.
- (4) Integración: La Entidad Gestora, a través del Gestor de Inversiones, elabora una relación de indicadores ESG, mediante la obtención de datos externos de proveedores especializados, que permiten monitorizar a las compañías / emisores en términos de riesgos de sostenibilidad.

## DZ Renta Variable Global, 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	194.266,36 €
T. Entrada Externos	242.632,78 €
T. Entrada Internos	32.690,80 €
Altas	0

Prestaciones	96.102,85 €
T. Salida Externos	628.997,55 €
T. Salida Internos	370.873,35 €
Bajas	20

### Información adicional

En la App Mi Zurich (Android o Apple) o bien en el área de Clientes <https://www.zurich.es/mi-zurich>, podrás ver la información específica, como tus operaciones o saldo, de tus planes de previsión Zurich.

[https://www.zurich.es/es/planes-pensiones/rentabilidad/trimestral/Planes de Prevision Social Individual.html](https://www.zurich.es/es/planes-pensiones/rentabilidad/trimestral/Planes%20de%20Prevision%20Social%20Individual.html)

Si aún no has informado de tus datos electrónicos, o deseas seguir recibiendo la información a través de correo ordinario, debes dirigirte a tu mediador