Jubilación Objetivo 2023 PPSI

Octubre 2021

Deutsche Bank

Jubilación Objetivo 2023 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

El principal debate ha estado centrado en la inflación, al ver cómo el incremento del coste de la energía y los problemas en las cadenas de suministro afectan al resto de la economía.

La inflación estadounidense continuó su senda alcista en el dato de septiembre, superando incluso las expectativas, hasta un 5,4% interanual. El PIB del tercer trimestre anualizado decepcionó al 2,0%.

En la Eurozona vimos la primera publicación del PIB inter-trimestral de un 2,2% en el tercer trimestre del año, dejando la actividad económica sólo un 0,5% por debajo del nivel previo a la pandemia. No obstante, se observa moderación en los niveles de crecimiento para los próximos trimestres. Entre los países grandes, España destacó por una lectura de PIB trimestral decepcionante (2,0% frente a 2,9% esperado) y un nivel de actividad todavía un 6,6% inferior a los niveles pre-pandemia.

Los mercados de renta fija lo recogieron con subidas en las rentabilidades de los bonos. Así el bono alemán a diez años se elevó 10 puntos básicos hasta el -0,09% y el italiano 34 puntos básicos hasta el 1,19%. El bono del Tesoro estadounidense se movió menos, terminando en el 1,55%.

Las bolsas retomaron la senda alcista con rentabilidades mensuales entre el 3 y el 8%. El índice agregado global MSCI World subió un 5,4% y el estadounidense S&P-500 un 6,9%. Las tecnológicas volvieron a liderar las subidas llevando el índice Nasdaq Composite un 7,3% más arriba. En el acumulado de 2021 los principales mercados se aproximan al 20% de revalorización.

Datos del Plan de Previsión

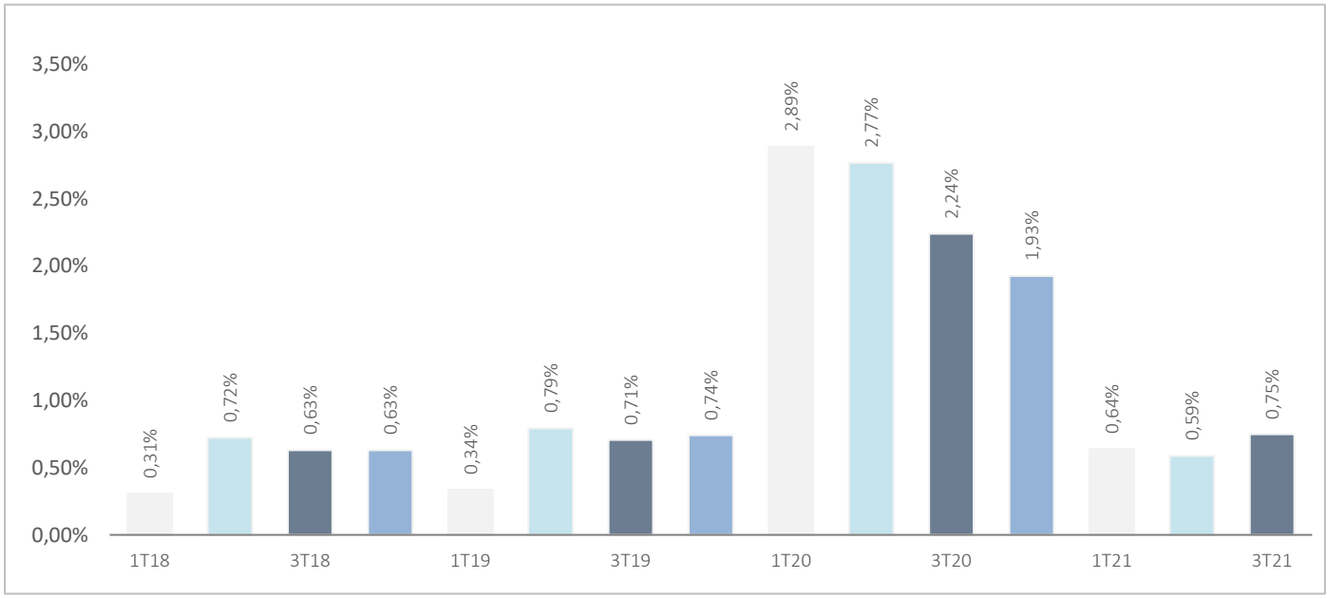
Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	5% MSCI Europe(MSDEE15N) + 95%(50% EG00 + 50% EC03)
Fecha de Adscripción del Plan	18/12/1991
Socio Promotor	Deutsche Bank S.A.Española & Zurich Vida Cia. De seguros y reaseguros S.A.
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	KPMG Auditores, S.L.
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Patrimonio	EUROS 19.681.227
Valor de la participación	EUROS 18,53860756
Nº de socios	837
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Gastos Administración	1,30% sobre el patrimonio
Gastos Compra y Venta valores	0,003% sobre el patrimonio
Ratio Rotación 2o Trimestre	88,82% sobre el patrimonio
Código de Producto	503

Deutsche Bank

Jubilación Objetivo 2023 PPSI

Rentabilidades Históricas Octubre 2021

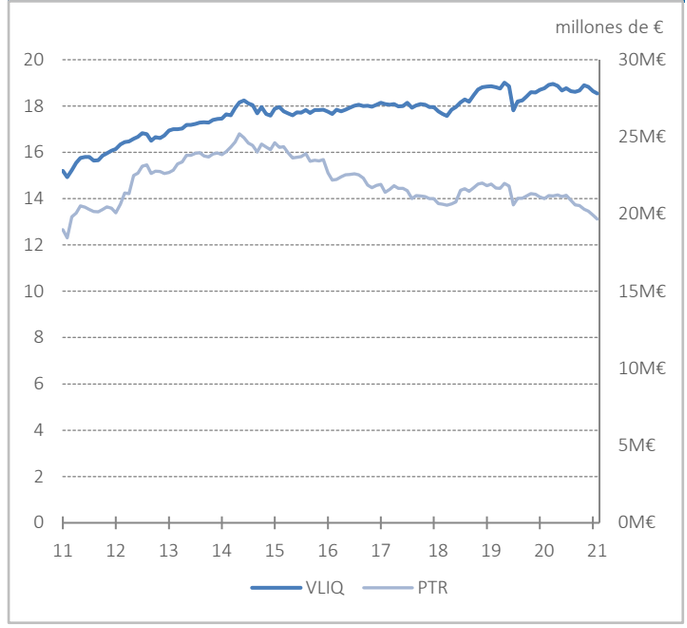
Volatilidades históricas Octubre 2021



Rentabilidades

Mes	-0,54%	2020	1,07%
3 meses	-1,93%	2019	6,67%
Año en curso	-2,18%	2018	-2,67%
		2017	1,25%
		2016	0,33%
Media 3 años	1,62%	2015	0,98%
Media 5 años	1,29%	2014	3,54%
Media 10 años	2,10%	2013	3,36%
Media 15 años	2,03%	2012	7,98%
Media 20 años	2,18%	2011	-1,05%

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

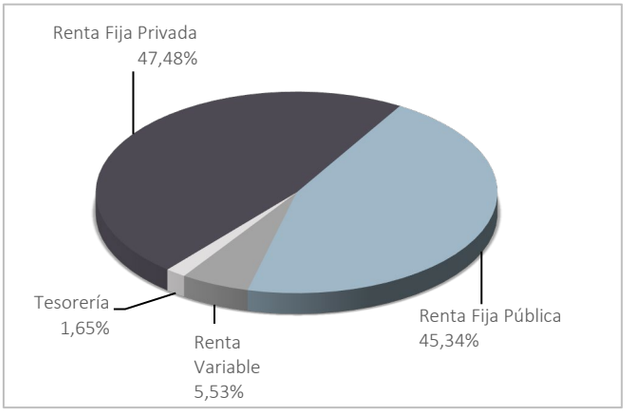
DB-Zurich Previsión, EPSV Individual, inscrita en el Registro Mercantil de Bizcaia, T. 3.3767, L.0, F. 170, H. BI-71094 – C.I.F. V-95900320
Socios Promotores: Deutsche Bank, S.A.E y Zurich Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros. S.A.

Deutsche Bank

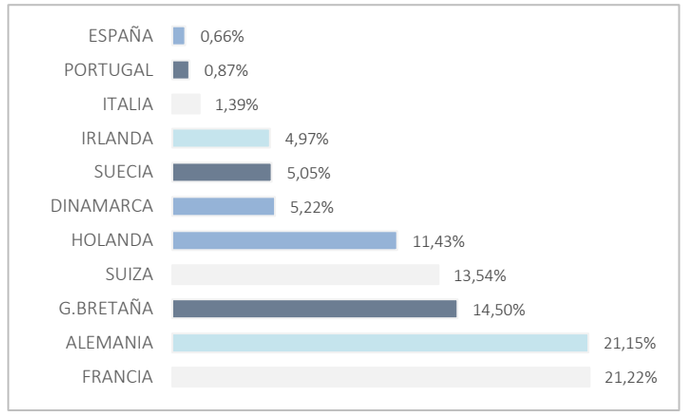
Jubilación Objetivo 2023 PPSI

Análisis de la cartera Octubre 2021

Cartera por tipo de activos



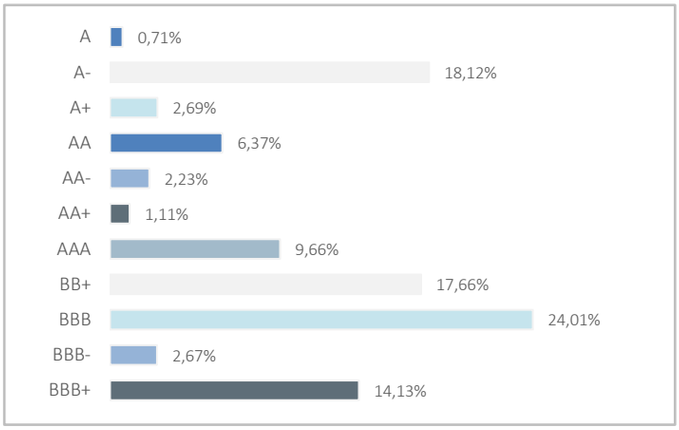
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,50%
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	4,43%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,42%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,13%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,36%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,82%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,37%
OBRIGACOES DO TESOURO 2,2% 17/10/2022	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	2,29%
OBRIGACOES DO TESOURO 0,3% 17/10/2031	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	2,07%
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,76%

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.

Deutsche Bank

Jubilación Objetivo 2023 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	137.368,30 €
T. Entrada Externos	448.124,13 €
T. Entrada Internos	72.747,64 €
Altas	5

Prestaciones	368.822,81 €
T. Salida Externos	789.004,04 €
T. Salida Internos	590.210,21 €
Bajas	58