



DZ Protección, PPSI

Septiembre 2024

Este documento no contiene publicidad y no se trata de material de marketing ni similar.



DZ Protección, 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 tercer trimestre de 2024 vino marcado por las expectativas sobre el primer movimiento de bajada de tipos de interés por parte de la Reserva Federal estadounidense. Una semana antes, el Banco Central Europeo había realizado su segunda bajada de 25 puntos básicos en este ciclo, dejando la tasa de depósito al 3,50%. El último dato de inflación del 1,8% para la Eurozona marcó la primera observación mensual en más de tres años por debajo del 2,0%, objetivo a largo plazo del BCE.

En Estados Unidos el bono del Tesoro a dos años bajó 108 puntos básicos hasta el 3,64%, mientras que la referencia a diez años bajó 58 puntos básicos hasta el 3,79%. En Europa el bono alemán de referencia a dos años bajó 74 puntos básicos hasta el 2,07% y el bono a diez años bajó 35 puntos básicos hasta el 2,12%.

En el tercer trimestre, el índice global MSCI-World subió el 4,34%, el estadounidense S&P-500 subió el 5,53% y el MSCI-Europe subió el 1,24%. El fondo

registró una rentabilidad positiva durante el tercer trimestre de 2024, impulsado tanto por la rentabilidad que ofrecían sus activos al inicio del periodo, como por el efecto positivo que tuvo la bajada de tipos de interés del Banco Central Europeo en la valoración de los activos a corto plazo.

La cartera estuvo invertida principalmente en referencias de renta fija de emisores soberanos a corto plazo en euros. Además se complementó con referencias de deuda privada de corto plazo de emisores de alta solvencia. Ambas categorías conforman una cartera de bajo riesgo y rentabilidad esperada positiva en el corto plazo.

1 2 3 4 5 6 7

Datos del Plan de Pensiones

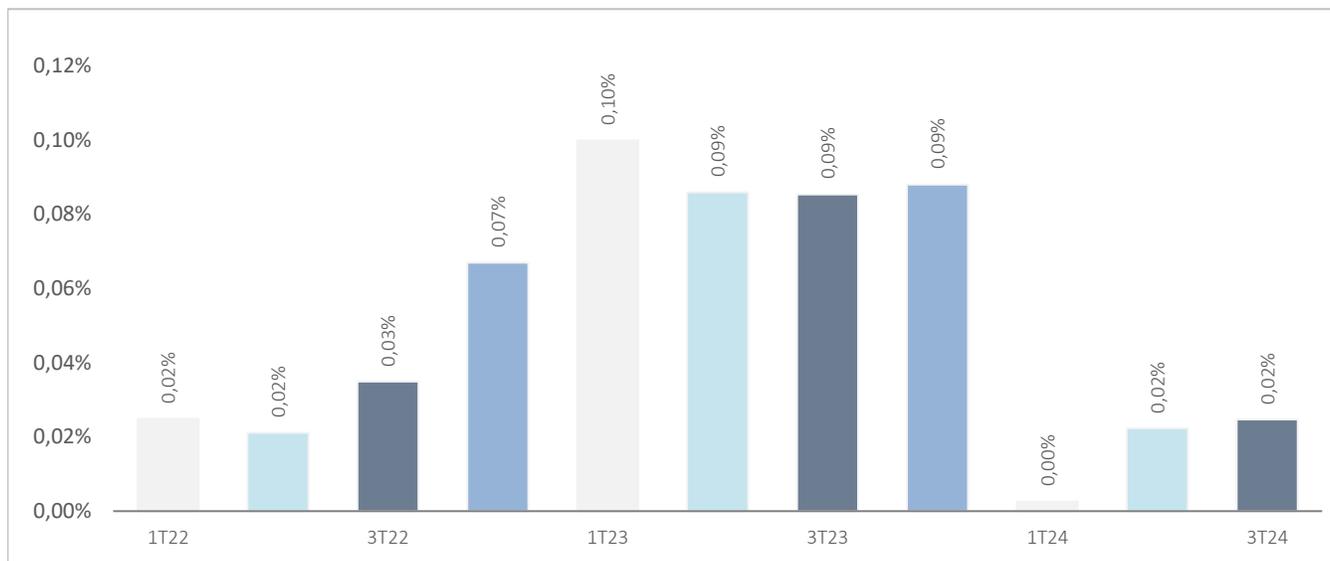
| | |
|--|--|
| Categoría Inverco | Monetario |
| Índice de Referencia | 100% EGB0 |
| Fecha de Adscripción del Plan | ago.-18 |
| Socio Promotor | Deutsche Bank S.A.Española & Zurich Vida Cia. De seguros y reaseguros S.A. |
| Depositario del Fondo | BNP Paribas S.A., Suc. en España |
| Auditor del Fondo | KPMG Auditores, S.L. |
| Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros | DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania |
| Patrimonio | EUROS 5.834.503 € |
| Valor de la participación | EUROS 5,851289861 |
| Nº de socios | 145 |
| Inversión mínima inicial | 30 EUROS |
| Inversión mínima (Aport. Periódic.) | 30 EUROS mensuales |
| Gastos Administración | 0,900% sobre el patrimonio |
| Gastos Compra y Venta valores | 0,00% sobre el patrimonio |
| Ratio Rotación 2024 | 112,14% sobre el patrimonio |
| Código de Producto | 589 |



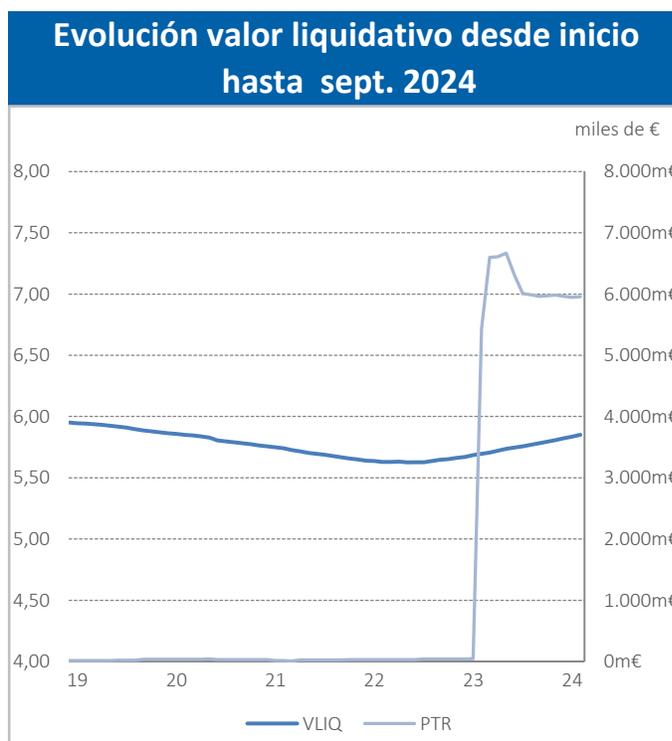
DZ Protección, PPSI

Rentabilidades Históricas Septiembre 2024

Volatilidades históricas Septiembre 2024



| Rentabilidades | | | |
|-----------------------|--------|------|--------|
| Mes | 0,26% | 2023 | 1,94% |
| 3 meses | 0,74% | 2022 | -1,37% |
| Año en curso | 2,02% | 2021 | -2,11% |
| | | 2020 | 0,40% |
| | | 2019 | -1,03% |
| Media 3 años | -0,53% | 2018 | |
| Media 5 años | -0,85% | 2017 | |
| Media 10 años | | 2016 | |
| Media 15 años | | 2015 | |
| Media 20 años | | 2014 | |
| Rentabilidad Objetivo | 2,79% | | |



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

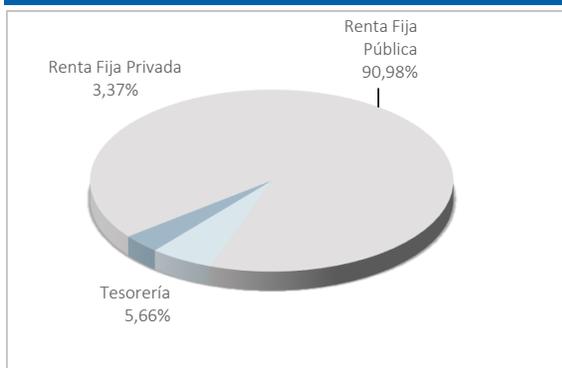
DB-Zurich Previsión, EPSV Individual, inscrita en el Registro Mercantil de Bizcaia, T. 3.3767, L.O, F. 170, H. BI-71094 – C.I.F. V-95900320
 Socios Promotores: Deutsche Bank, S.A.E y Zurich Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros. S.A.



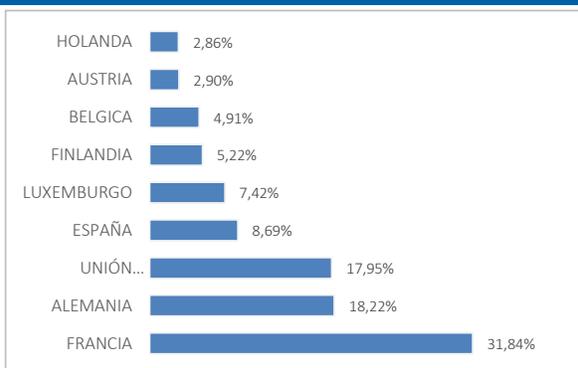
DZ Protección, PPSI

Análisis de la cartera Septiembre 2024

Cartera por tipo de activos



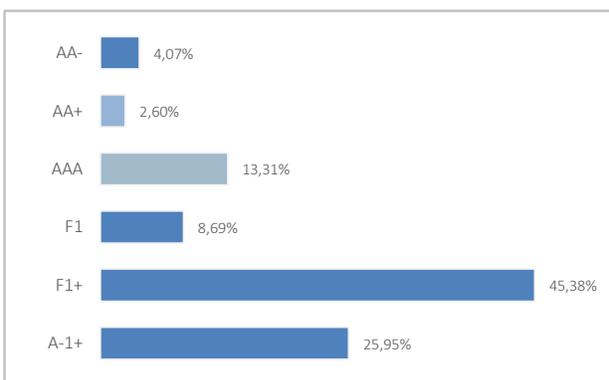
Distribución geográfica



Principales Valores

| Valor | País | Sector | % |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------|
| EUROPEAN UNION BILL 0% 08/11/2024 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 2,19% |
| ESM TBILL 0,00% 23/01/2025 | UNIÓN EUROPEA | GUBERNAMENTAL | 2,16% |
| SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/02/2025 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 2,16% |
| EFSF 0,4 17/02/2025 | LUXEMBURGO | GUBERNAMENTAL | 2,15% |
| DUTCH TREASURY CERT 0% 30/01/2025 | HOLANDA | GUBERNAMENTAL | 2,14% |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/01/2025 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 1,90% |
| EUROPEAN UNION BILL 0% 07/02/2025 | LUXEMBURGO | GUBERNAMENTAL | 1,89% |
| FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025 | FINLANDIA | GUBERNAMENTAL | 1,89% |
| DEXIA 1,25% 26/11/2024 | FRANCIA | FINANCIERO | 1,69% |
| INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24 | ALEMANIA | FINANCIERO | 1,67% |

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 Protección, 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 | 1.090,74 € |
| T. Entrada Externos | 0,00 € |
| T. Entrada Internos | 0,00 € |
| Altas | 0 |

| | |
|--------------------|--------------|
| Prestaciones | 218.127,12 € |
| T. Salida Externos | 323.795,11 € |
| T. Salida Internos | 291.930,14 € |
| Bajas | 20 |

Información adicional

También puede consultar los datos relativos a su plan de previsión en su extracto integrado a través de su servicio Deutsche Bank Online, en el apartado Correspondencia/Consulta, y el resto de documentación de carácter legal en el link:

<https://www.deutsche-bank.es/es/particulares/ahorro-inversion/productos/plan-proteccion-social-individual.html>

Si no dispone de este servicio gratuito, o desea seguir recibiendo esta información a través de correo ordinario, acuda a su oficina para cursar la petición a su gestor.