

INFORME MENSUAL

Deutsche Zurich Pensiones

Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.

RENTABILIDADES NETAS

+ CONSERVADOR

EPSV

| | Perfil riesgo | DIC. 2023 | ACUM. 2023 | 12 MESES | TAE 3 AÑOS | TAE 5 AÑOS | TAE 10 AÑOS | Expansión* | inverco** |
|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|------------|
| ZURICH SUIZA | 1/7 | 0,27% | 1,58% | 1,58% | -0,46% | -0,73% | -0,69% | 4o Cuartil | 4o Cuartil |
| PPI ZURICH MODERADO | 3/7 | 1,21% | 3,47% | 3,47% | -2,47% | -0,70% | -0,10% | 4o Cuartil | 4o Cuartil |
| GRUPO ZURICH | 3/7 | 2,19% | 6,62% | 6,62% | -0,82% | 0,87% | 0,84% | 2o Cuartil | 3r Cuartil |
| PPI ZURICH DESTINO 2030 | 4/7 | 3,39% | 8,40% | 8,40% | -0,84% | 2,54% | --- | 1r Cuartil | 1r Cuartil |
| PPI ZURICH DINÁMICO | 4/7 | 2,20% | 9,66% | 9,66% | 0,95% | 3,53% | 2,57% | 3r Cuartil | 3r Cuartil |
| PPI ZURICH DESTINO 2037 | 5/7 | 3,46% | 10,97% | 10,97% | 2,97% | 5,93% | --- | 2o Cuartil | 2o Cuartil |
| ZURICH STAR | 5/7 | 3,18% | 14,93% | 14,93% | 5,00% | 7,32% | 3,98% | 3r Cuartil | 3r Cuartil |
| DZ CONSERVADOR, PPSI | 3/7 | 1,56% | 3,50% | 3,50% | -1,35% | --- | --- | --- | --- |
| DZ DINÁMICO, PPSI | 4/7 | 2,58% | 6,93% | 6,93% | -0,92% | --- | --- | --- | --- |
| DZ RV GLOBAL, PPSI | 5/7 | 3,13% | 9,01% | 9,01% | 2,20% | --- | --- | --- | --- |
| DZ PROTECCIÓN, PPSI | 1/7 | 0,23% | 1,94% | 1,94% | --- | --- | --- | --- | --- |

1 T.A.E. calculadas con rentabilidades a 30.12.2023

* Últimos datos publicados (26.12.2023). ** Últimos datos publicados (31.12.2023)



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 fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

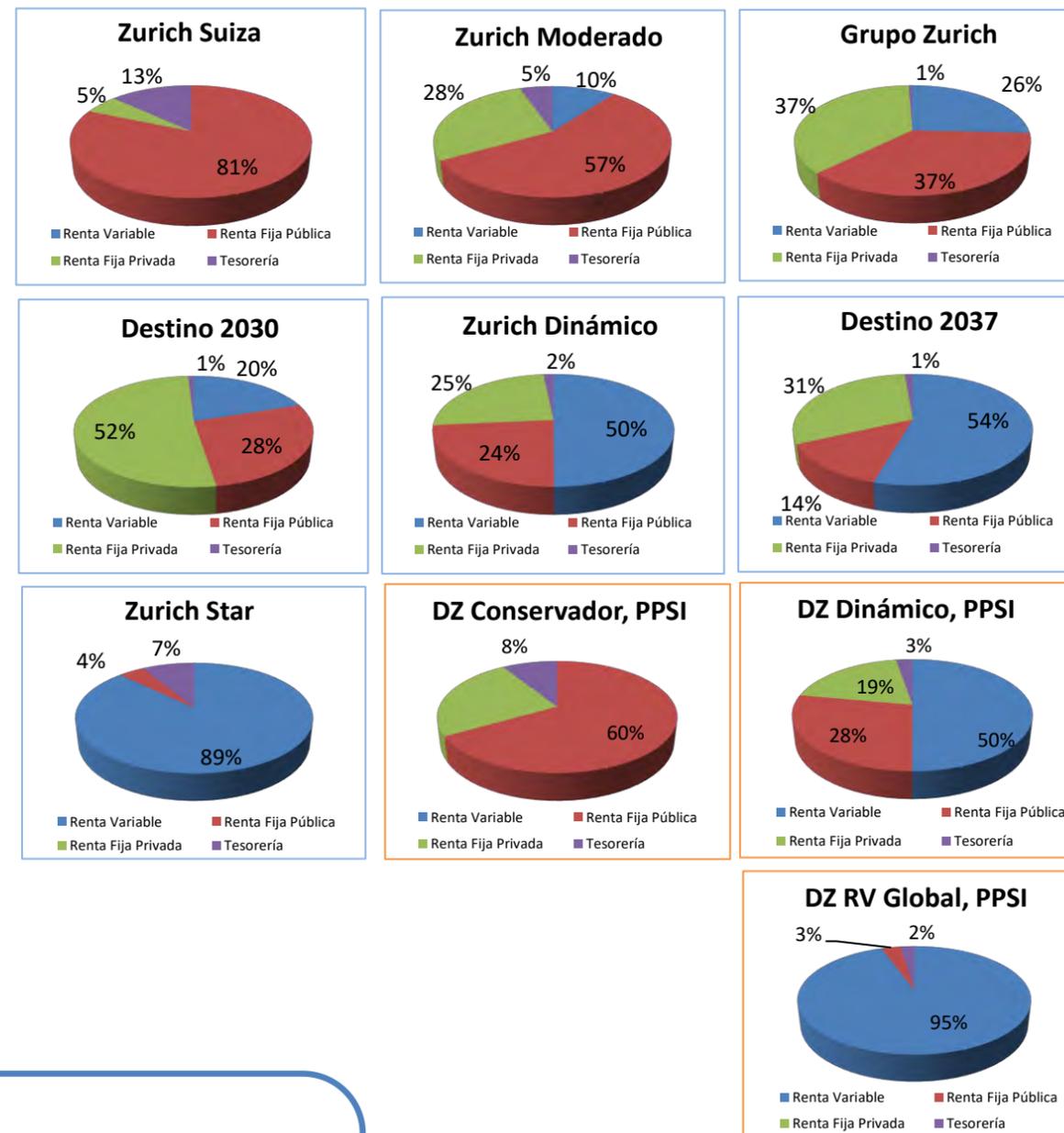
🔒 El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible si se produce alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

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.

NUESTROS PRODUCTOS DE PREVISION SOCIAL



SITUACIÓN DE LOS 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%.

*Fuente DWS

