

INFORME MENSUAL

Deutsche Zurich Pensiones

Entidad Gestora de Fondos de Pensiones. S.A.

Marzo 2024

RENTABILIDADES NETAS

+ CONSERVADOR

EPSPV

	Perfil riesgo	MAR. 2024	ACUM. 2024	12 MESES	TAE 3 AÑOS	TAE 5 AÑOS	TAE 10 AÑOS	Expansión	
ZURICH SUIZA	1/7	0,25%	0,64%	1,91%	-0,11%	-0,58%	-0,64%	1r Cuartil	4o Cuartil
PPI ZURICH MODERADO	3/7	0,82%	1,46%	3,48%	-1,91%	-0,79%	-0,08%	2o Cuartil	4o Cuartil
GRUPO ZURICH	3/7	1,45%	3,04%	7,08%	-0,14%	0,77%	1,00%	1r Cuartil	1r Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2030	4/7	1,49%	1,43%	6,57%	-0,71%	1,54%	---	3r Cuartil	2o Cuartil
PPI ZURICH DINÁMICO	4/7	1,98%	5,40%	11,49%	1,54%	3,16%	2,94%	2o Cuartil	2o Cuartil
PPI ZURICH DESTINO 2037	5/7	2,21%	3,55%	8,43%	2,63%	4,67%	---	4o Cuartil	4o Cuartil
ZURICH STAR	5/7	3,65%	9,40%	19,74%	5,80%	6,85%	4,95%	3r Cuartil	2o Cuartil
DZ CONSERVADOR, PPSI	3/7	0,76%	1,48%	4,81%	-0,54%	0,34%	---	---	---
DZ DINÁMICO, PPSI	4/7	2,00%	5,71%	9,48%	0,39%	2,20%	2,27%	---	---
DZ RV GLOBAL, PPSI	5/7	3,12%	11,45%	15,62%	4,70%	5,83%	---	---	---
DZ PROTECCIÓN, PPSI	1/7	0,20%	0,58%	2,31%	-0,12%	---	---	---	---

1 T.A.E. calculadas con rentabilidades a 31.03.2024

* Últimos datos publicados (26.03.2024). ** Últimos datos publicados (31.03.2024)

Menor riesgo



Mayor riesgo

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.

SITUACIÓN DE LOS MERCADOS*

El comportamiento de los mercados financieros durante el primer trimestre de 2024 estuvo caracterizado por una actividad económica más sólida de lo esperado, que se tradujo en un retraso de las expectativas de bajadas de los tipos de interés por parte de los bancos centrales. El consenso de analistas sitúa el PIB de 2024 para Estados Unidos en algo más del 2% y el desempleo no llega a superar el 4%. Todo ello ayudó a que los índices de precios parasen sus caídas, situándose el IPC interanual de febrero en el 3,2%, algo por encima de lo esperado. En la Eurozona se observan dinámicas distintas. Con un PIB interanual en el 0,1% y una inflación interanual del 2,6 en febrero, no se observa un retraso en la cuantía ni el calendario las bajadas esperadas de tipos de interés. En Estados Unidos la rentabilidad del bono a diez años subió hasta el 4,20% y en Europa la rentabilidad del bono alemán subió hasta el 2,29%. Los bonos italiano y español a diez años tuvieron un mejor comportamiento relativo, cerrando sus rentabilidades al 3,66 y 3,15% respectivamente. Las bolsas tuvieron un muy buen comportamiento trimestral, y el índice global MSCI World subió un 9,7%. Estados Unidos registró un alza del 10,2%. Los índices europeos también experimentaron ascensos, subiendo el MSCI-Europe un 7,6%.

*Fuente DWS

NUESTROS PRODUCTOS DE PREVISION SOCIAL

