

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez

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

1 2 3 4 **5** 6 7

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.

Le recordamos que a través de nuestra web www.dzp.es/es/ o escaneando el siguiente código QR mediante su Smartphone podrá consultar su saldo, sus movimientos, la documentación general relacionada con el plan, sus extractos periódicos, sus extractos fiscales y los certificados de adhesión.



Descripción del Fondo

El Fondo DB Previsión 18, FP, es un Fondo de Pensiones que se encuadra, según la clasificación de Inverco, dentro de los denominados Renta Variable Mixta.

Informe de Mercados

Los aspectos más relevantes del panorama económico y de los mercados financieros durante el primer semestre de 2021 fueron la recuperación de las expectativas de crecimiento económico para el año en curso y la aparición en escena de la inflación.

Las estimaciones de crecimiento del PIB para la Eurozona se cifran ahora en el 4,5% y para EEUU en el 6,5% en 2021 (fuente: Factset).

El proceso desinflationista secular que nos trajo la globalización en los últimos 30 años podría estar tocando a su fin y la vuelta a un mundo con inflación estaría impulsada por las políticas fiscales de estímulo de la pandemia, pero sobre todo gracias a la política monetaria extremadamente acomodaticia.

La cartera de renta fija tuvo una inversión en bonos soberanos claramente por debajo del índice de referencia. En ese capítulo se sobre-ponderaron bonos de países periféricos frente a los de Centroeuropa. En cuanto a la renta fija privada, se seleccionaron referencias atractivas de sectores poco cíclicos como telecomunicaciones, consumo no cíclico y salud, con rentabilidades positivas a vencimiento. Adicionalmente la cartera participó en nuevas emisiones. A lo largo del semestre la duración de la cartera estuvo por debajo de 6,2 años de la referencia a largo plazo.

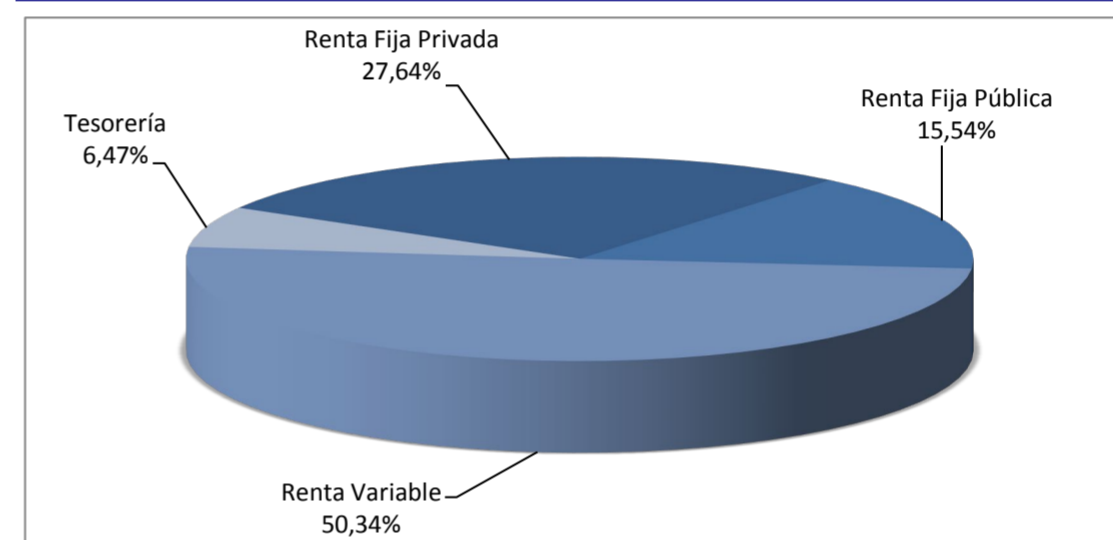
El porcentaje de inversión en renta variable se fue elevando a lo largo del periodo, pero se mantuvo en general por debajo del nivel de referencia del 50%. Dicho nivel de inversión produjo una elevada rentabilidad, dado el buen comportamiento del activo en el semestre, aunque ligeramente inferior al del índice de referencia. La composición de la cartera de acciones tuvo un comportamiento muy positivo, incluso mejor que el del Eurostoxx-50, impulsada por el acertado posicionamiento en valores del sector industrial. Por países, las posiciones que más valor relativo aportaron fueron las alemanas, francesas e irlandesas.

*Puede consultar la información de Mercados ampliada a través de la web www.dzp.es/es/

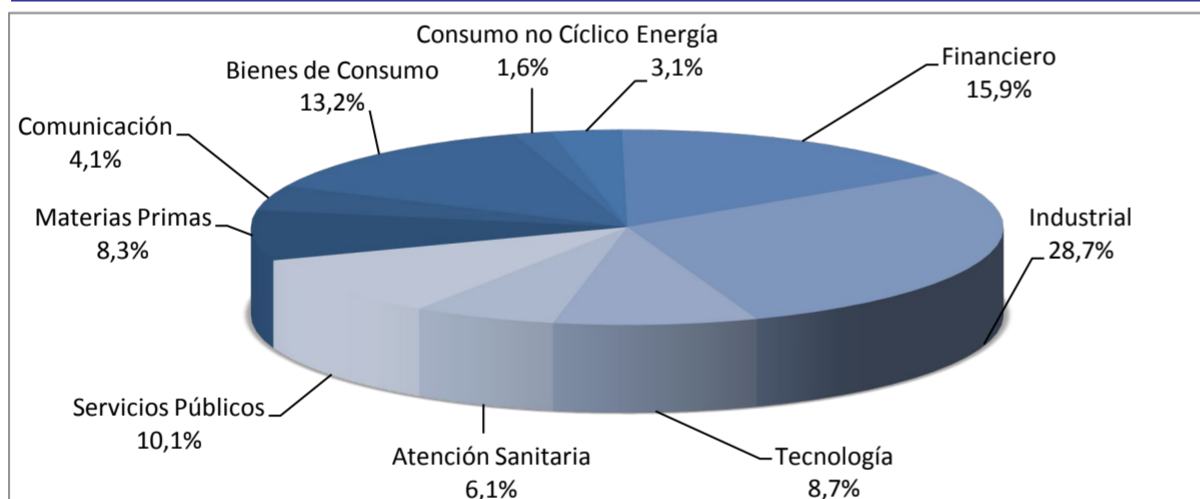
Datos del Plan 30/06/2021

Benchmark	50%(25% ML MONETARIO + 75% ML EMU GOVERNMENT)+ 50%(100% EURO STOXX NET)
Gestora	Deutsche Zurich Pensiones, EGFP
Depositario	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Patrimonio	12.139.551
Valor Liquidativo	14,020425
Participes	690
Comisión Gestión	0,926% Anual s/ Patrimonio
Comisión Depósito	0,02% Anual s/ Patrimonio
Otros Gastos (30/06/2021)	0,18% s/ Patrimonio
<small>(Auditoría, Registro Mercantil, Gastos Notario y otros)</small>	
Auditores externos	KPMG Auditores, S.L.

Estructura de la Cartera



Cartera por Sectores R.V.



Valores más Representativos R.V.

ACTIVO	SECTOR	PORCENTAJE
ASML HOLDING NV	INDUSTRIAL	7,0%
LVMH MOET HENNESSY	BIENES DE CONSUMO	5,3%
AC.ALLIANZ SE	FINANCIERO	5,0%
DEUTSCHE POST GY	SERVICIOS PÚBLICOS	4,4%
AC.LINDE PLC	MATERIAS PRIMAS	4,1%
SAP (GR)	TECNOLOGÍA	3,8%
SANOFI-AVENTIS	ATENCIÓN SANITARIA	3,7%
CRH	INDUSTRIAL	3,3%
AXA	FINANCIERO	3,3%
BNP PARIBAS	FINANCIERO	3,3%

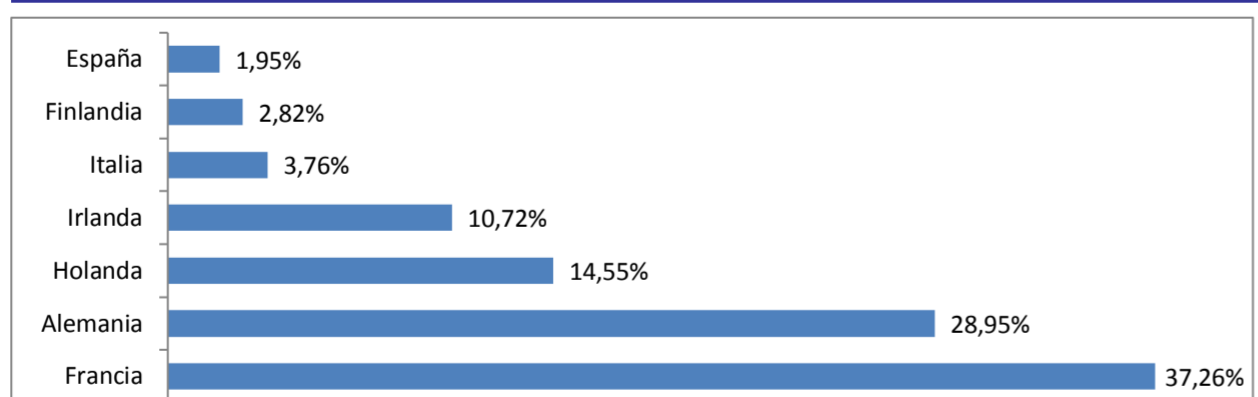
Rentabilidades del Plan

	Trimestrales	Anuales	Rentabilidades Medias
1er Trimestre 2021	3,71%	3,71%	Ejercicio 2020 0,13%
2do Trimestre 2021	2,46%	6,26%	3 Últimos años 2,68%
			5 Últimos años 3,02%
			10 Últimos años 4,55%
			15 Últimos años 2,87%
			20 Últimos años 2,38%

Valor Liquidativo Fondo Vs Benchmark



Distribución Geográfica R.V.



Comunicación Legal

Le recordamos que las aportaciones a planes de pensiones anteriores a 31/12/2006 pueden generar derecho a reducción fiscal del 40% en las condiciones y plazos regulados por la normativa en vigor (excepto para País Vasco y Navarra en los que la reducción se aplicará, en su caso, en las condiciones establecidas por la normativa foral en vigor). En este sentido, le informamos que:

- Para Contingencias acaecidas entre 2011 y 2014: el rescate deberá producirse antes de la finalización del octavo año desde que acaece la contingencia.
- Para Contingencias acaecidas a partir de 2015: el rescate deberá producirse en el ejercicio fiscal en el que acaece la contingencia o en los dos siguientes.

En caso de ser titular de varios planes de pensiones, podrá aplicar la reducción del 40% (en caso de tener derecho y haber aportaciones anteriores a 31/12/ 2016) en todos ellos, siempre y cuando, los rescates (en su conjunto) se realicen en el mismo ejercicio fiscal.

Operaciones vinculadas

Información sobre operaciones vinculadas en virtud de lo dispuesto en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones: la Entidad Gestora puede realizar por cuenta del Fondo de Pensiones operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones. Para ello, la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas, en caso de producirse, se realizan en interés exclusivo de los Fondos de Pensiones gestionados y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

Table with 12 columns: Fondo, Fecha, Nombre valor, Pais, Sector, Titulos, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total, Emisora. Contains detailed financial data for various international funds.

Total Renta Variable 1.117.262 50.586.378 16.310.436 -216.015 50.586.378 53,83%

Table with 12 columns: Fondo, Fecha, Nombre valor, Pais, Sector, Nominal Total, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total, Emisora. Focuses on government bonds from various countries.

Total Renta Fija Pública 12.899.000 15.618.950,35 348.760,64 -209.485,68 15.580.303,59 16,62%

Table with 12 columns: Fondo, Fecha, Nombre valor, Pais, Sector, Nominal Total, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total, Emisora. Focuses on private equity investments across various sectors.

Total Renta Fija Privada 26.792.000 27.777.660,77 3.094,93 -194.586,56 27.571.022,47 29,56%

Table with 12 columns: Fondo, Fecha, Nombre valor, Pais, Sector, Nominal Total, Cambio Medio, Efectivo, Plusvalía, Minusvalía, Valor Realización, % Total, Emisora. Focuses on futures contracts.

Total Futuros -9.489.000 -11.687.880