



Plan de Pensiones Individual Zurich Star

1er semestre 2024

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

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 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.

Informe de Mercados

La inflación continuó su senda descendente durante la primera mitad de 2024. Se espera que la lectura interanual para Estados Unidos acabe en junio ligeramente por encima del 3,0% y en la Eurozona al 2,5%. Sin embargo, las expectativas previas sobre la evolución de los precios eran incluso más optimistas, lo cual se tradujo en cierto enfriamiento del proceso de bajadas de tipos de interés por parte de los bancos centrales.

Los bonos tuvieron un comportamiento semestral negativo. En Estados Unidos la rentabilidad del bono del Tesoro a diez años, en paralelo a otros vencimientos más cortos, sufrió un ascenso de 49 puntos básicos hasta el 4,37%. En Europa, la referencia a diez años alemana subió 47 puntos básicos hasta el 2,47%. Los activos de renta fija privada experimentaron caídas menores

Pese al movimiento de los bonos, la renta variable se apreció en el primer semestre, siendo los principales motivos la evolución positiva de los resultados empresariales y el optimismo generado por la evolución de la inteligencia artificial. El índice global MSCI-World subió un 12,5% en el periodo y el índice MSCI-Europe subió un 7,1%.

El fondo obtuvo una rentabilidad muy positiva durante el primer semestre del ejercicio 2024.

El nivel de inversión en renta variable se situó a lo largo de todo el periodo entre el 92% y el 95% de referencia.

En términos absolutos, los valores del sector tecnológico contribuyeron con la mayor aportación positiva al resultado de la cartera, seguidos de los sectores financiero y salud. Es destacable el elevado peso del sector tecnológico, que representó algo menos que la cuarta parte de la cartera de acciones, aunque su ponderación se situó por debajo del peso en el índice. Los cuatro valores que más rentabilidad aportaron a la cartera fueron acciones de compañías tecnológicas, tres estadounidenses y una asiática. Norteamérica y en particular Estados Unidos fue el área geográfica que aportó más rentabilidad al fondo, seguida muy de lejos por Europa y Japón.

1 2 3 4 **5** 6 7

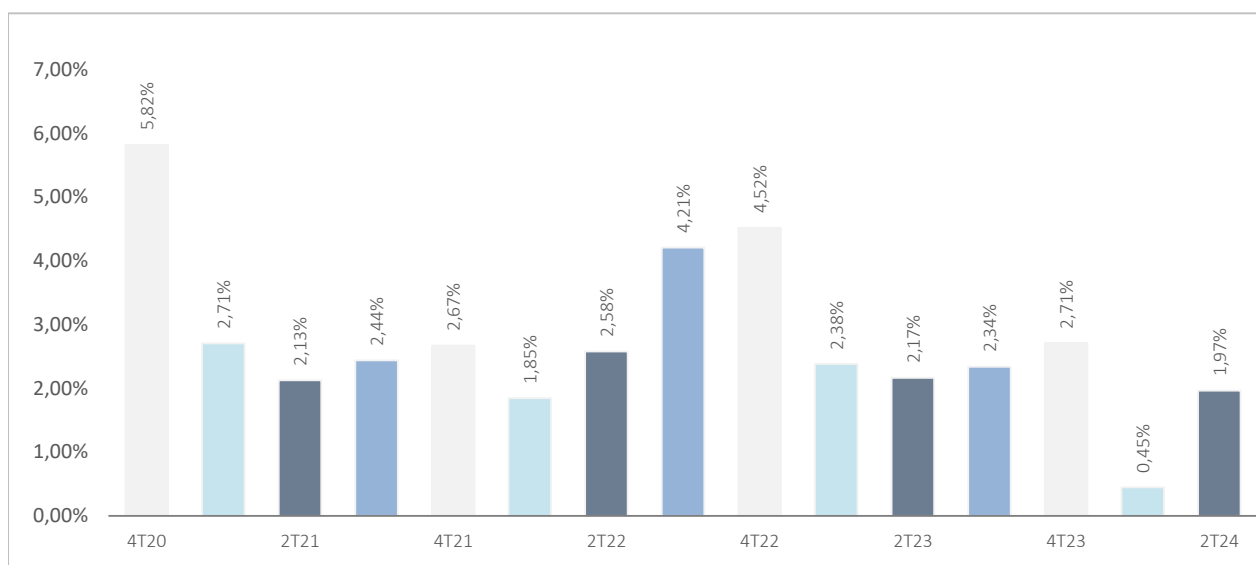
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Variable
Índice de Referencia	95% (MSDEWIN) + 5% (EGB0)
Fecha de Adscripción del Plan	17/11/1999
Fondo Adscrito	DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
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
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 21.151.273
Valor de la participación	EUROS 15,95504
Nº de partícipes	1.356
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,500% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,0260% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2024-06 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,13% sobre el patrimonio
Código de Producto	10701

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2024

Volatilidades históricas 1er Semestre 2024



Rentabilidades

Mes	2,87%	2023	14,93%
3 meses	3,28%	2022	-16,36%
Año en curso	13,00%	2021	20,42%
		2020	-0,88%
		2019	24,12%
Media 3 años	5,00%	2018	-13,57%
Media 5 años	7,33%	2017	8,67%
Media 10 años	3,99%	2016	-0,49%
Media 15 años	5,79%	2015	-1,61%
Media 20 años	3,18%		

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



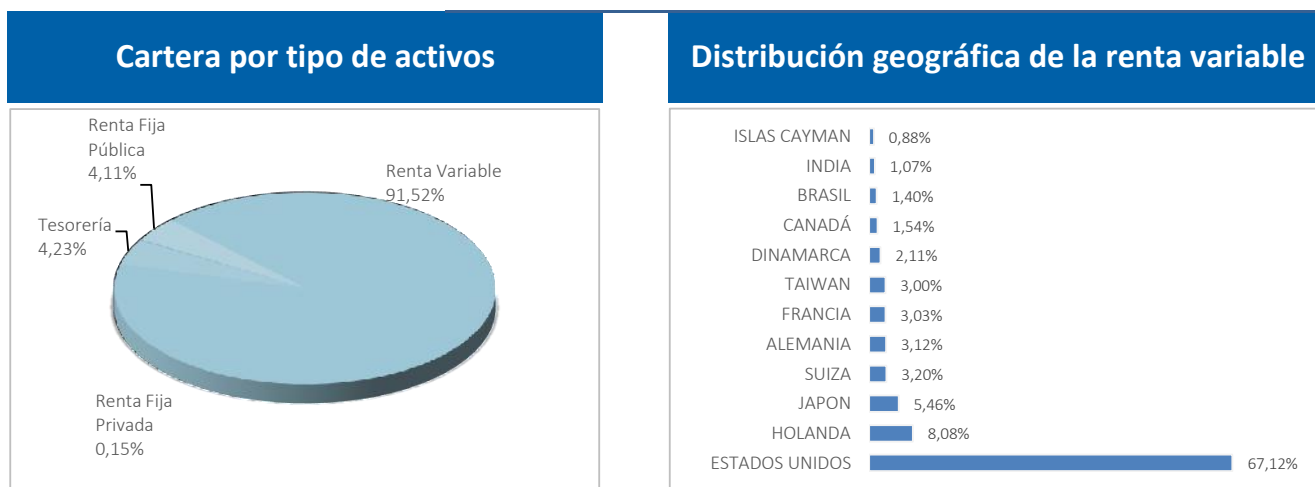
Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0544

Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

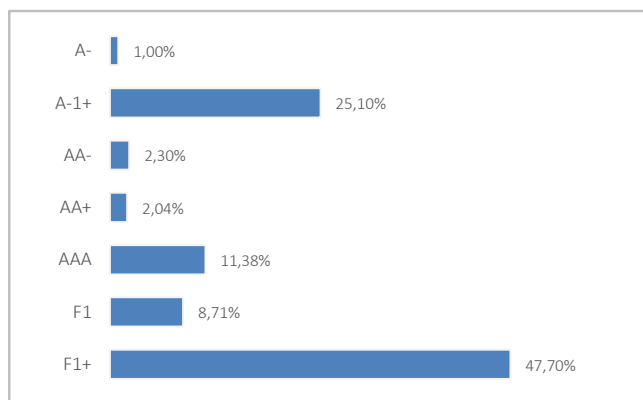
Análisis de la cartera 1er Semestre 2024



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	9,83%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	4,24%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,38%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	3,12%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	2,73%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,48%
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,20%
AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	2,19%
AC.QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,15%
NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	2,11%

Distribución de los Activos de Renta Fija por Rating



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.

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Información Adicional

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:

*En caso de ser titular de un plan de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba del plan de pensiones, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

*En caso de ser titular de varios planes de pensiones, con aportaciones anteriores a 31/12/2006, podrá aplicar la reducción del 40% sobre la prestación en forma de capital que se perciba de cada plan de pensiones, incluso en períodos impositivos diferentes, siempre que se trate del ejercicio en el que acaece la contingencia o en uno de los dos siguientes.

La información relacionada con las características ambientales y/o sociales estará disponible en el anexo al Informe de gestión de las Cuentas anuales.

Con fecha de efectos 18 de julio de 2024, se procederá a modificar la política de inversión del Fondo de Pensiones, donde se encuentra integrado el plan de pensiones. Dichas modificaciones introducen conceptos normativos regulados en el Real Decreto 304/2004 artículo 69, no suponiendo una variación de la estrategia de inversión, del perfil de riesgo del producto financiero ni una modificación en las comisiones soportadas por el mismo.

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC ALLIANZ SE	ALEMANIA	Finanzas	ALLIANZ SE	15594	184,6754	4.046.643,00	1166815	0	4046643	2,09%
	AC LUNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	UNION PACIFIC CORPORATION	15966	219,8128	3.371.877,00	181798	0	3371877	1,74%
	AC MOODY'S CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MOODY'S CORP	7420	212,1133	2.915.289,00	1476710	0	2915289	1,50%
	AC KONINKLIJKE AHOLD NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	113579	25,62297	3.133.645,00	22343	0	3133645	1,62%
	AC QUALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QUALCOMM INC	23560	144,3187	4.380.148,00	1291465	0	4380148	2,26%
	AC DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓN	Industrial	DAIKIN INDUSTRIES LTD	17451	19059,72	2.271.380,00	0	-78920	2271380	1,17%
	AC METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1243	1003,131	1.621.507,00	470287	0	1621507	0,84%
	ING GROEP NIEUWAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	241287	12,03519	3.851.423,00	947487	0	3851423	1,99%
	LVHM MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITT	4099	713,851	2.925.046,00	0	-1029	2925046	1,51%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	3630	303,3818	3.500.046,00	2398770	0	3500046	1,80%
	SAINT GOBAIN	FRANCIA	Industrial	CIE DE SAINT-GOBAIN	36997	48,40918	2.686.722,00	895727	0	2686722	1,39%
	NESTLE R	SUIZA	Productos de consumo básico	NESTLE SA	34467	97,12218	3.283.340,00	114404	0	3283340	1,69%
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	THE HOME DEPOT INC	12135	27,28259	3.899.141,00	1376406	0	3899141	2,01%
	CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADÁ	Energía	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	25906	131,66	2.857.867,00	498127	0	2857867	1,47%
	UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	7779	351,264	3.697.695,00	1195636	0	3697695	1,91%
	TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TEXAS INSTRUMENTS INC	16090	139,7369	2.921.531,00	897720	0	2921531	1,51%
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PNC FINANCIAL SERVICES	25093	135,9581	3.641.622,00	535207	0	3641622	1,88%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	10242	278,893	2.654.017,00	0	-128225	2654017	1,37%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	33732	136,8847	6.368.247,00	2093677	0	6368247	3,28%
	AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AUTOZONE INC	1611	1459,575	4.457.139,00	2308675	0	4457139	2,30%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	29475	78,84678	3.405.981,00	1273693	0	3405981	1,76%
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	THERMO FISHER SCIENTIFIC	5110	333,7448	2.637.630,00	1087940	0	2637630	1,36%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	35052	89,80743	6.890.968,00	4001439	0	6890968	3,55%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	18312	157,6443	4.486.748,00	1841797	0	4486748	2,31%
	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	34635	73,8269	3.137.139,00	835694	0	3137139	1,62%
	TENCENT HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	Servicios de Telecomunicaciones	TENCENT HOLDINGS LTD	36500	543,6179	1.625.675,00	0	-517872	1625675	0,84%
	AC PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	PROCTER & GAMBLE	25020	138,3991	3.851.487,00	729655	0	3851487	1,99%
	AC MEDTRONIC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MEDTRONIC INC	25050	99,0884	1.840.371,00	0	-391344	1840371	0,95%
	VW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	VW GRANIER INC	4191	394,4552	3.329.454,00	2077067	0	3329454	1,82%
	AC BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	335971	33,59791	5.052.768,00	953463	0	5052768	2,61%
	AC MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	20742	246,6292	8.653.212,00	3933706	0	8653212	4,46%
	STELLANTIS NV (IM)	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	127133	14,75874	2.348.147,00	471823	0	2348147	1,21%
	KOMATSU LTD	JAPÓN	Materiales	KOMATSU LTD	106900	3069,064	2.905.301,00	545187	0	2905301	1,50%
	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	Tecnología de la información	INFINEON TECHNOLOGIES AG	50417	33,91588	1.729.555,00	19618	0	1729555	0,89%
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	Industrial	TAIWAN SEMICONDUCTORES	20000	583,5475	5.561.648,00	1972761	0	5561648	2,87%
	HDFC BANK LTD	INDIA	Finanzas	HDFC BANK LTD	32933	66,1105	1.977.482,00	0	-12168	1977482	1,02%
	ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	Finanzas	ITAÚ UNIBANCO HLDNG	480373	24,54664	2.597.669,00	537785	0	2597669	1,34%
	COPART INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	COPART INC	35424	31,34812	1.790.787,00	725783	0	1790787	0,92%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	14290	105,078	3.147.702,00	1695136	0	3147702	1,62%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	37280	48,41865	4.298.840,00	2641084	0	4298840	2,22%
	POOL CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	POOL CORP	7235	359,2331	2.075.445,00	0	-312436	2075445	1,07%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	30500	12838,14	2.420.571,00	0	-6058	2420571	1,25%
	FREEMORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FREEMORT-MCMORAN INC	69267	38,03937	3.142.176,00	706221	0	3142176	1,62%
	NOVO NORDISK A/S-B (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	28968	291,6548	3.906.363,00	2770691	0	3906363	2,01%
	AC MCDONALDS CORP.	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	MCDONALDS CORP	7051	257,8172	1.677.205,00	0	-35774	1677205	0,86%
	AC ABBOTT LABORATORIES	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBOTT LABORATORIES	27367	108,2219	2.654.314,00	0	-87182	2654314	1,37%
	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	DAVIDE CAMPARI-MILANO	241855	9,45458	2.134.129,00	0	-152510	2134129	1,10%
	REGAL REXNORD CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	REGAL REXNORD CORP	2180	167,3177	275.147,30	0	-61957	275147,3	0,14%
Total Renta Variable					2785003	47476,61245	185.338.758,30	59456382	-1785475	185338758,3	95,56%
Renta Fija Pública	SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	150	97,24477	150.003,00	64.89002002	0	145932,09	0,08%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/07/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	6500000	96,7745	6.941,83	7.358000585	0	62910,788	0,03%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	126	194,85714	125.224,95	69.96101665	0	122028,961	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/08/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	43	96,461	42.851,44	17.9009	0	41496,1309	0,02%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/08/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	151000	98,10063	150.448,90	7.565102487	0	148139,5651	0,08%
	FINNISH T-BILL 0% 13/08/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	193	97,58325	192.181,70	39.29480574	0	188374,9948	0,10%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 04/10/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	64	96,36701	63.445,12	64.31360375	0	61739,2036	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/09/2023	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	64000	96,649	63.585,92	1.192	0	61857,28	0,03%
	KFW 0% 04/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	86	97,202	85.985,39	11.997	0	83605,717	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	126000	97,30278	124.845,80	30.25259931	0	122631,7526	0,06%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,25% 30/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	86	97,106	85.981,24	76.7288	0	83537,8888	0,04%
	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 1,37% 17.09.24	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	1	97,683	100.571,00	21,29	0	97704,29	0,05%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 08/11/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	74	97,5846	73.100,17	51,43740427	0	72264,0474	0,04%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/12/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	50	97,46	49.349,34	122,19	0	48852,19	0,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	146000	98,13359	145.027,70	35.05461434	0	143310,1546	0,07%
	AUSTRIAN T-BILL 0% 31/10/2024	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1250	97,867	123.515,00	18,62500761	0	122352,425	0,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 18/09/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	151000	98,12549	149.813,10	36,25510247	0	148205,7551	0,08%
	ESM TBILL 0% 19/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	1490000	98,137	147.809,50	32,48199334	0	14625,582	0,08%
	FINNISH T-BILL 0% 15/10/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	122	97,5265	120.721,40	43,24588004	0	119301,4246	0,06%
	KFW 0% 18/02/2025	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	74	97,01948	72.415,66	20,62380138	0	71815,0438	0,04%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 15/01/2025	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	2400000	97,238	23.578,83	19,8096	0	23356,9296	0,01%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/07/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	9800000	98,66298	97.865,74	29,2432029	0	96718,9732	0,05%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/08/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	73000	98,24168	72.598,50	36,50000183	0	71752,93	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	92000	98,14401	91.794,84	15,64000014	0	90308,13	0,05%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/07/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	73000	98,30701	72.806,55	25,50000096	0	71789,67	0,04%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/08/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	1250000	98,49112	124.451,60	84,6125	0	123198,5125	0,06%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/07/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	1010000	98,892	100.835,40	9,1405	0	99890,0605	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 10/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	73000	98,496	72.842,33	8,03	0	71910,11	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 29/01/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	49000	96,89575	48.012,65	2,454900129	0	47481,3749	0,02%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	121000	98,14947	120.389,00	18,15000631	0	118779,05	0,06%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 18/09/2023	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	7400000	98,12	73.493,37	72,4978	0	72681,2978	0,04%
	ESM TBILL 0% 22/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	1460000	98,13456	145.243,70	20,52760607	0	143297,0276	0,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	97000	97,66814	95.847,61	11,64000052	0	94749,74	0,05%
	FINNISH T-BILL 0% 13/02/2025	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH							



ZURICH

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ RENTA VARIABLE GLOBAL, F.P.

1er Semestre 2024

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/12/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	156000	98,2861	153.589,80	0	-7,784399188	153318,5156	0,08%
	ESM TBILL 0,00% 19/12/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	13100000	98,205	128.800,50	8,318503233	0	128656,9185	0,07%
	ESM TBILL 0,00% 21.11.2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	15600000	98,30542	153.812,90	12,21480357	0	153368,7148	0,08%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 30/10/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	51000	98,651	50.428,29	14,79	0	50326,8	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	51000	98,238	50.319,66	8,16	0	50109,54	0,03%
	ESM TBILL 0,00% 08/08/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	15100000	99,068	150.430,70	17,42540233	0	149610,1254	0,08%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	126000	99,169	125.267,90	0	-1,247400599	124951,7526	0,06%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 20/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	5100000	98,439	50.345,21	37,5411	0	50241,4311	0,03%
	DUTCH TREASURY CERT 0% 27/09/2024	PAISES BAJOS	Gubernamental	DUTCH TREASURY CERT	99000	98,40001	98.209,98	61,38000006	0	97477,39	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 14/08/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	203000	99,066	202.110,90	24,36000242	0	201128,36	0,10%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/02/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	50000	97,011	48.868,50	8,5	0	48514	0,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/11/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	78000	98,13101	76.865,88	12,48000036	0	76554,67	0,04%
	KFW 0% 15/11/2024	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	77	98,446	76.004,39	17,5329	0	75820,9529	0,04%
	ESM TBILL 0,00% 05/09/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	ESM TBILL	15400000	99,139	152.988,20	0	-0,646800169	152673,4532	0,08%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/10/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	98000	98,30401	96.965,12	23,52000005	0	96361,45	0,05%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 17/07/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	202000	99,17248	201.693,00	36,35999826	0	200364,76	0,10%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 26/03/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	73000	96,844	71.169,16	8,76	0	70704,88	0,04%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 13/03/25	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	7300000	97,00709	71.275,59	39,5076024	0	70854,6876	0,04%
	LAND HESSEN 0% 10.03.2025	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	128	97,10383	124.983,00	68,44159868	0	124361,3416	0,06%
	AGENCE FRANCAISE DEVELOP 0% 25/03/2025	FRANCIA	Gubernamental	AGENCE FRANCAISE DEVELOP	1	96,68499	97.382,01	25,31	0	96710,3	0,05%
Total Renta Fija Pública					203746568	7930,95864	8.314.772,17	2010,458111	-22,08859996	8233696,73	4,29%
Renta Fija Privada	INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	96,8	99.737,21	33,73	0	96833,73	0,05%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 3,125 30/09/24	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	99,616	102.192,00	0	-0,02	99615,98	0,05%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 0,25 29/11/24	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	98,119	98.771,86	15,09	0	98134,09	0,05%
Total Renta Fija Privada					3	294,535	300.701,07	48,82	-0,02	294583,8	0,16%
Futuros	FUTURO EURO BUXL 30 YR SEP 24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-17	0	-2.214.080,00	0	0	0	0,00%
	EURO-BOBL FUTURE SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	175	0	2.037.700,00	0	0	0	0,00%
	FUTURO EURO SCHATZ VTO SEP24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	197	0	20.822.900,00	0	0	0	0,00%
	FUTURO US 10YR TREASURY (CBT)SEP 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	DERIVADOS	79	0	868.876,76	0	0	0	0,00%
	FUT. EUROSTOXX 50 SEP 24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-39	0	-1.921.140,00	0	0	0	0,00%
	FUTURO MSCI EMG MKT SEP 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	MSCI EMERGING MKT	91	0	9.902.620,00	0	0	0	0,00%
	FUT S&P500 EMINI FUT SEP24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MARKET EXCHANGE	10	0	552.150,00	0	0	0	0,00%
	FUTURO E-MINI RUSS 2000 SEP24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MARKET EXCHANGE	20	0	413.000,00	0	0	0	0,00%
Total Futuros					516	0	30.462.026,76	0	0	0	0,00%