



Plan de Pensiones Individual Zurich Star

2o Semestre 2023

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez & Informe de Mercados

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.

Informe de 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%.

El comportamiento de la renta variable global en el semestre, y especialmente durante los dos últimos meses, favoreció

el comportamiento del fondo, y contribuyó también a apuntalar una rentabilidad positiva en el acumulado del ejercicio 2023.

La mayor contribución positiva respecto al índice de referencia vino por la selección de valores en el sector de consumo discrecional y las exposiciones relativas en comunicación y eléctricas. En el lado contrario, la infra-ponderación en tecnológicas tuvo un efecto menos positivo que el índice de referencia.

Por regiones, aunque la mayor contribución a la rentabilidad de la cartera vino por su alta exposición al mercado norteamericano, en términos relativos al índice de referencia, el MSCI-World, fueron la Eurozona y los mercados emergentes las áreas cuyos componentes y pesos más favorablemente se comportaron.

1 2 3 4 **5** 6 7

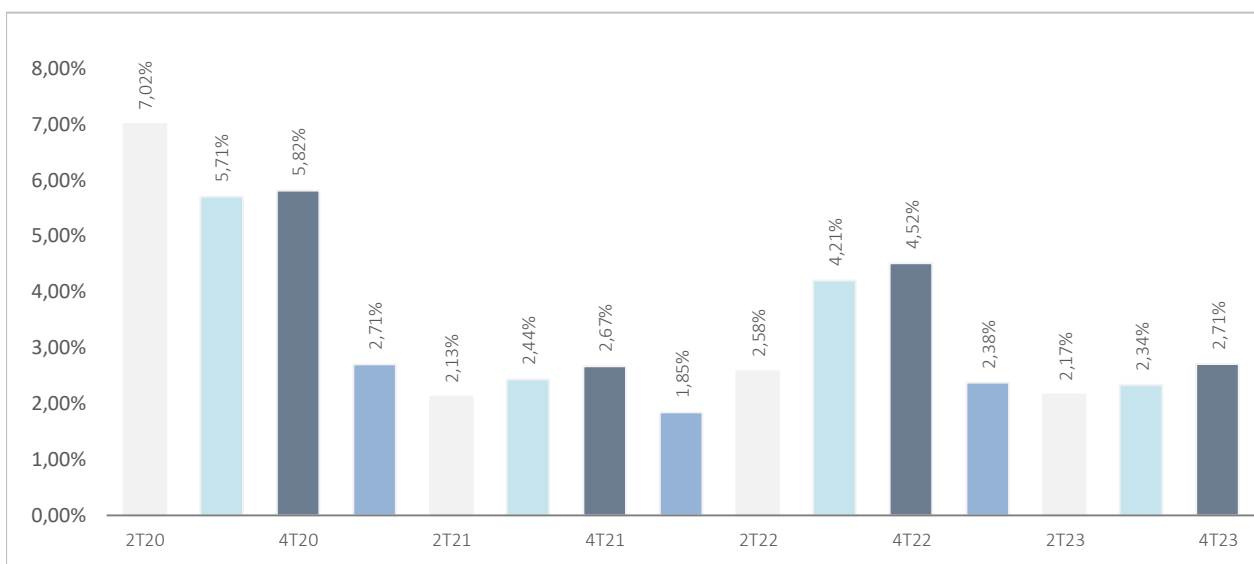
Datos del Plan de Pensiones

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 19.297.759
Valor de la participación	EUROS 14,12002
Nº de partícipes	1.390
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 2023-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,16% sobre el patrimonio
Código de Producto	10701

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2023

Volatilidades históricas 2o Semestre 2023



Rentabilidades

Mes	3,18%	2022	-16,36%
3 meses	6,00%	2021	20,42%
Año en curso	14,93%	2020	-0,88%
		2019	24,12%
		2018	-13,57%
Media 3 años	5,00%	2017	8,67%
Media 5 años	7,33%	2016	-0,49%
Media 10 años	3,99%	2015	10,97%
Media 15 años	5,79%	2014	-1,61%
Media 20 años	3,18%		

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Fuente: elaboración propia.

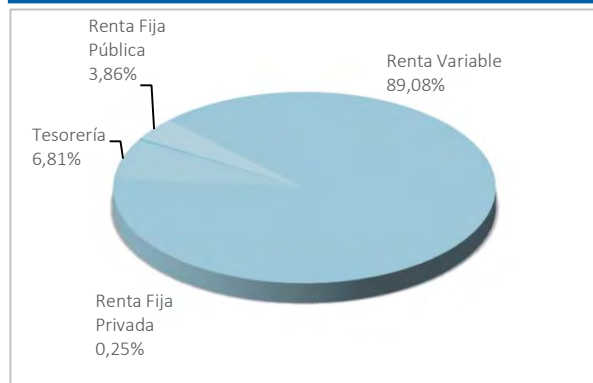
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0544

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

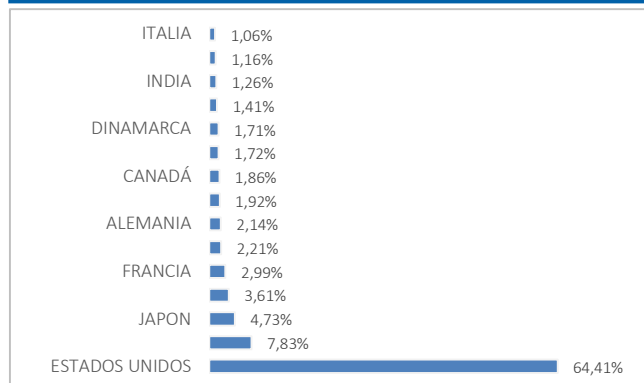
Plan de Pensiones Individual Zurich Star

Análisis de la cartera 2o Semestre 2023

Cartera por tipo de activos



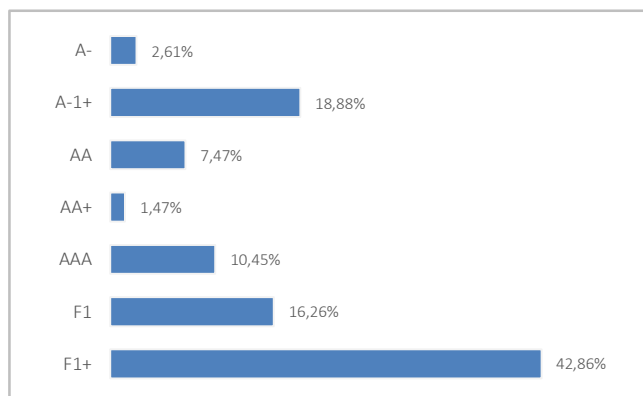
Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	7,83%
AC.MICROSOFT CORP.	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,45%
APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	INFORMACIÓN TECNOLÓGICA	3,41%
JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,65%
VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	2,41%
THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	INDUSTRIAL	2,12%
NESTLE R	SUIZA	CONSUMO NO CÍCLICO	2,02%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,96%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	INDUSTRIAL	1,95%
AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	FINANCIERO	1,95%

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.



ZURICH

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

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

2o Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Variable	AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	Finanzas	ALLIANZ SE	14038	177,54615	3.396.494,10	904.101,19	0,00	3.396.494,10	2,04%
	AC.ENEL	ITALIA	Finanzas	ENEL	250524	7,04146	1.686.026,52	0,00	-78.030,32	1.686.026,52	1,01%
	AC.UNION PACIFIC CORP	ESTADOS UNIDOS	Servicios de utilidad pública	UNION PACIFIC CORPORATION	13981	215,46975	3.111.215,98	382.547,03	0,00	3.111.215,98	1,87%
	AC.MOODYS CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	MOODY'S CORP	7420	212,11333	2.625.547,41	1.186.968,39	0,00	2.625.547,41	1,58%
	AC.KONINKLIJKE AHOLD NV	PAISES BAJOS	Productos de primera necesidad	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	88669	25,11636	2.306.724,04	79.681,04	0,00	2.306.724,04	1,39%
	AC.QALCOMM INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	QALCOMM INC	17839	144,15963	2.337.529,44	17.928,13	0,00	2.337.529,44	1,41%
	AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD	JAPÓN	Industrial	DAIKIN INDUSTRIES LTD	11951	17190,96012	1.751.831,83	167.081,70	0,00	1.751.831,83	1,05%
	AC.METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1243	1003,13093	1.365.984,61	214.764,45	0,00	1.365.984,61	0,82%
	ING GROEP NIEUWAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	196518	11,90054	2.658.102,47	319.430,21	0,00	2.658.102,47	1,60%
	LVMM HOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVMM HOET HENNESSY LOUIS VUITT	3112	670,98038	2.282.963,20	194.872,23	0,00	2.282.963,20	1,37%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	3630	303,38182	2.474.571,00	1.373.294,99	0,00	2.474.571,00	1,49%
	SAINT GOBAIN	FRANCIA	Industrial	CIE DE SAINT-GOBAIN	36997	48,40918	2.466.220,02	675.225,48	0,00	2.466.220,02	1,48%
	NESTLE R	SUIZA	Productos de primera necesidad	NESTLE SA	34467	97,13218	3.619.328,62	450.392,56	0,00	3.619.328,62	2,18%
	THE HOME DEPOT INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	THE HOME DEPOT INC	12135	227,28855	3.810.078,13	1.287.343,12	0,00	3.810.078,13	2,29%
	CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	CANADÁ	Energía	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	25906	131,66001	2.950.785,24	591.045,49	0,00	2.950.785,24	1,78%
	UNITEDHEALTH GROUP INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	UNITEDHEALTH GROUP INC	6951	330,35932	3.315.500,63	1.216.536,05	0,00	3.315.500,63	1,99%
	TEXAS INSTRUMENTS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	TEXAS INSTRUMENTS INC	16090	139,73686	2.484.887,47	461.076,74	0,00	2.484.887,47	1,50%
	ALPHABET INC-CL C	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ALPHABET	109956	77,8692	14.039.465,77	6.195.275,05	0,00	14.039.465,77	8,45%
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	PNC FINANCIAL SERVICES	25093	135,95806	3.520.399,85	413.984,41	0,00	3.520.399,85	2,12%
	ROCHE HOLDING	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	8009	292,25206	2.108.786,12	0,00	-131.479,47	2.108.786,12	1,27%
	TOYOTA MOTOR CORP	JAPÓN	Industrial	TOYOTA MOTOR CORP	131685	1663,47146	2.175.522,41	524.339,80	0,00	2.175.522,41	1,31%
	JOHNSON & JOHNSON	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	JOHNSON & JOHNSON	15419	143,95297	2.189.597,30	159.747,02	0,00	2.189.597,30	1,32%
	JP MORGAN CHASE	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	JP MORGAN BANK	30875	133,32762	4.758.164,78	948.584,37	0,00	4.758.164,78	2,86%
	AUTOZONE INC	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo no básico	AUTOZONE INC	1421	1274,87597	3.328.781,54	1.681.391,02	0,00	3.328.781,54	2,00%
	MERCK & CO. INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MERCK & CO. INC	29875	78,84678	2.911.308,24	779.020,45	0,00	2.911.308,24	1,75%
	STELLANTIS NV (IMI)	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	5110	337,24476	2.457.377,23	907.686,99	0,00	2.457.377,23	1,48%
	APPLE INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLE INC	35052	89,80743	6.114.196,77	3.224.667,70	0,00	6.114.196,77	3,68%
	VISA INC CLASS A	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	VISA	18312	157,64431	4.319.381,46	1.674.930,80	0,00	4.319.381,46	2,60%
	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	COLGATE-PALMOLIVE COMPANY	34635	73,83269	2.501.244,80	199.799,62	0,00	2.501.244,80	1,50%
	AON PLC	IRLANDA	Finanzas	AON PLC	10373	189,11042	2.734.987,92	935.347,91	0,00	2.734.987,92	1,65%
	TENCENT HOLDINGS LTD	ISLAS CAYMAN	Servicios de Telecomunicaciones	TENCENT HOLDINGS LTD	36500	543,61792	1.239.887,48	0,00	-903.659,57	1.239.887,48	0,75%
	AC.PROCTER & GAMBLE CO.	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	PROCTER & GAMBLE	22041	137,07497	2.926.278,65	209.545,25	0,00	2.926.278,65	1,76%
	AC.MEDTRONIC INC	ESTADOS UNIDOS	Salud	MEDTRONIC INC	25050	99,0884	1.869.638,81	0,00	-362.075,95	1.869.638,81	1,12%
	GENTEX CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	GENTEX CORP	87783	28,49979	2.597.495,46	355.424,20	0,00	2.597.495,46	1,56%
	WW GRANIER INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	WW GRANIER INC	4191	394,45523	3.146.574,05	1.694.187,53	0,00	3.146.574,05	1,89%
	AC.BANK OF AMERICA CORP	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	BANK OF AMERICA CORP	114424	33,67035	3.490.506,41	60.026,59	0,00	3.490.506,41	2,10%
	AC.MICROSOFT CORP	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	MICROSOFT	18146	222,85333	6.182.201,39	2.455.407,88	0,00	6.182.201,39	3,74%
	STELLANTIS NV	PAISES BAJOS	Productos de consumo básico	STELLANTIS NV	156918	147,58974	3.318.815,70	1.002.902,33	0,00	3.318.815,70	2,00%
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ISLAS CAYMAN	Productos de consumo no básico	ALIBABA GROUP HOLDING	114700	150,25023	1.003.271,72	0,00	-931.558,84	1.003.271,72	0,60%
	KOMATSU LTD	JAPÓN	Materiales	KOMATSU LTD	92400	2812,35212	2.173.234,25	217.647,97	0,00	2.173.234,25	1,31%
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACT	TAIWAN	Industrial	TAIWAN SEMICONDUCTORES	200000	583,54746	3.505.223,00	0,00	-83.663,69	3.505.223,00	2,11%
	PHILIPS LIGHTING NV	PAISES BAJOS	Industrial	PHILIPS LIGHTING NV	55307	37,83214	1.676.908,24	0,00	-415.474,17	1.676.908,24	1,01%
	HDFC BANK LTD	INDIA	Finanzas	HDFC BANK LTD	32933	66,1105	2.002.381,07	12.730,62	0,00	2.002.381,07	1,20%
	AC.ADOBE SYSTEMS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	ADOBE SYSTEMS INC	5091	460,62775	2.751.785,28	603.763,40	0,00	2.751.785,28	1,66%
	ITAÚ UNIBANCO HOLDING SA	BRASIL	Finanzas	ITAÚ UNIBANCO HLDNG	480373	24,54664	3.046.947,53	1.023.063,10	0,00	3.046.947,53	1,83%
	HILLENBRAND INC	ESTADOS UNIDOS	Industrial	HILLENBRAND INC	35089	44,28734	1.521.181,84	41.520,91	0,00	1.521.181,84	0,92%
	CPART INC	ESTADOS UNIDOS	Finanzas	CPART INC	35424	31,34812	1.572.613,06	507.609,42	0,00	1.572.613,06	0,95%
	APPLIED MATERIALS INC	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	APPLIED MATERIALS INC	12103	86,25339	1.777.149,09	750.917,45	0,00	1.777.149,09	1,07%
	NVIDIA CORPORATION DISEÑA	ESTADOS UNIDOS	Tecnología de la información	NVIDIA CORPORATION	3728	484,18659	1.672.639,22	14.883,47	0,00	1.672.639,22	1,01%
	POPCOR CORP	ESTADOS UNIDOS	Productos de consumo básico	POPCOR CORP	5713	352,95049	2.063.774,19	216.702,55	0,00	2.063.774,19	1,24%
	SONY CORPORATION (JP)	JAPÓN	Industrial	SONY CORPORATION	16500	125,62512	1.411.095,41	101.076,66	0,00	1.411.095,41	0,85%
	AI A GROUP LTD	HONG KONG	Finanzas	AI A GROUP LTD	234400	68,30809	1.845.521,44	0,00	-63.039,60	1.845.521,44	1,11%
	FREEMPORT MC MORAN COPPER	ESTADOS UNIDOS	Industrial	FREEMPORT-MCMORAN INC	78694	38,03937	3.035.103,24	267.623,50	0,00	3.035.103,24	1,83%
	NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	28968	291,65477	2.713.867,66	1.578.195,63	0,00	2.713.867,66	1,63%
	AC.MCDONALDS CORP.	ESTADOS UNIDOS	Productos de primera necesidad	MC DONALDS CORP	5209	253,3075	1.399.335,65	147.018,35	0,00	1.399.335,65	0,84%
	AC.ABBOTT LABORATORIES	ESTADOS UNIDOS	Salud	ABBOTT LABORATORIES	11319	102,8683	1.128.769,39	59.415,39	0,00	1.128.769,39	0,68%
Total Renta Variable					3109890	45506,07913	158.875.144,13	38.486.753,14	-2.968.981,61	158.875.144,13	95,59%
Renta Fija Pública	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 20/03/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	161000	97,09	159.768,35	0,00	-152,93	156.161,98	0,10%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 20/03/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	27300000	97,2733	270.998,99	0,00	-212,42	265.343,71	0,16%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 11/03/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	16500000	98,8858	164.903,53	73,06	0,00	162.234,63	0,10%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/01/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	161	97,88322	160.883,41	39,17	0,00	157.631,17	0,10%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 03/08/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	160	97,493	158.992,02	68,45	0,00	156.057,25	0,10%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 09/02/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	160	97,80198	159.416,00	20,82	0,00	156.504,00	0,10%
	TREASURY CERTIFICATES BELGIUM0% 07/03/24	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	16000000	97,4502	158.960,32	2,64	0,00	156.074,77	0,10%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/02/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	160000	97,65698	159.209,60	9,62	0,00	156.272,00	0,10%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/01/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	160000	97,95698	159.675,20	43,20	0,00	156.774,37	0,10%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/04/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	16000000	97,166	158.364,08	30,00	0,00	155.496,50	0,10%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/04/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	212	97,17258	209.922,87	99,66	0,00	206.105,54	0,13%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 21/02/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	8000000	97,73	79.624,35	14,23	0,00	78.198,23	0,05%
	FINNISH T-BILL 0% 12/02/2024	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	143	98,27462	142.396,54	10,84	0,00	140.543,55	0,09%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 17/01/2024	ALEMANIA	Gubernamental	GERMAN TREASURY BILL	8000000	98,075	79.903,45	27,14	0,00	78.487,14	0,05%
	EFSS 2,125 19/02/2024	LUXEMBURGO	Gubernamental	EFSS	162	99,1	164.651,50	0,00	-21,81	160.520,19	0,10%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 10/05/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	84	96,895	82.962,50	101,66	0,00	81.493,46	0,05%
	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0 07/06/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	88	97,271	86.684,55	80,19	0,00	85.678,67	0,05%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 12/01/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	125000	98,52316	124.883,76	21,28	0,00	123.175,24	0,08%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0% 02/04/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	128	98,19121	126.842,32	20,83	0,00	125.705,58	0,08%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 22/03/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	8600000	98,12901	85.558,83	7,84	0,00	84.398,79	0,05%
	EURO STABILITY MECHANISM 0,125 22/04/24	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	4300000	97,672	42.605,15	17,69	0,00	42.016,65	0,03%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0% 31/05/2024	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	108	97,165	106.413,48	18,71	0,00	104.956,91	0,06%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 05/07/24	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	127	96,93124	124.751,13	138,32	0,00	123.241,00	0,08%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/02/2024	UNIÓN EUROPEA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	170000	98,14	169.343,01	0,00	-10,18	166.827,82	0,

Plan de Pensiones Individual Zurich Star

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

2o Semestre 2023

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Titulos	Cambio Medio Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización % Total		
Renta Fija Pública	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 06/03/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	63000	98,62	62.604,36	39,06	0,00	62.169,66	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/02/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	68000	99,207	67.615,12	16,32	0,00	67.477,08	0,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 31/01/2024	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	131000	99,294	130.635,82	41,92	0,00	130.117,06	0,08%
	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 0% 02/04/2024	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	43	98,194	42.606,12	16,14	0,00	42.239,56	0,03%
Total Renta Fija Pública					179790881	5970,85252	6.888.353,69	3.646,24	-397,34	6.803.030,49	4,14%
Renta Fija Privada	INVESTITIONSBANK BERLIN 05/03/24	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	2	97,9335	198.962,28	35,30	0,00	195.902,30	0,12%
	INVESTITIONSBANK BERLIN 0,01 30/07/24	ALEMANIA	Finanzas	INVESTITIONSBANK BERLIN	1	96,8	97.961,23	160,09	0,00	96.960,09	0,06%
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC2,375 25/01/2024	FRANCIA	Finanzas	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	43	99,403	43.918,84	3,23	0,00	42.746,52	0,03%
	DEXIA CREDIT LOCAL 0% 29/05/2024	FRANCIA	Finanzas	DEXIA CREDIT LOCAL	1	98,054	98.506,01	84,62	0,00	98.138,62	0,06%
Total Renta Fija Privada					47	392,1905	439.348,36	283,24	0,00	433.747,53	0,26%
Futuros	FUTURO EURO BUND MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	DERIVADOS	-65	0	-8.919.300,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	FUT. EUROSTOXX 50 MAR 24	ALEMANIA	DERIVADOS	EUREX	-39	0	-1.771.770,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	FUTURO RUSSELL 2000 MINI MAR 24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	CHICAGO MARKET EXCHANGE	20	0	4.095.400,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	FUTURO MINI MSCI EMG MKT MAR24	ESTADOS UNIDOS	DERIVADOS	MSCI EMERGING MKT	91	0	9.406.670,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Total Futuros					7	0	2.811.000,00	0,00	0,00	0,00%	