



PPI Zurich Destino 2030

1er Semestre 2026

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

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

El primer semestre de 2026 fue positivo para los mercados financieros en general, aunque con diferencias relevantes por regiones y clases de activo. Tras la volatilidad del primer trimestre con la explosión del conflicto en Oriente Medio, los mercados recuperaron tono durante el segundo trimestre, apoyados en la expectativa de una resolución pronta de dicho conflicto. La renta fija estuvo dominada por la volatilidad de las curvas de tipos. En la Eurozona, las rentabilidades de la deuda pública a corto plazo repuntaron durante el semestre, reflejando los cambios en las expectativas sobre el BCE. En Estados Unidos, los bonos también registraron movimientos relevantes en los vencimientos a dos y diez años, a medida que el mercado revisaba el calendario de la Reserva Federal. La renta variable cerró el semestre con un balance muy positivo. En Estados Unidos, El S&P-500 (+9,6%) y el Nasdaq Composite (+12,8%) registraron avances relevantes, apoyados por la fortaleza de los beneficios empresariales y el liderazgo de las compañías tecnológicas. En Europa el índice MSCI-Europe subió un 8,4%, destacando positivamente los sectores tecnológico y petrolero, y negativamente el sector automovilístico, que sufre una intensa competencia de procedencia china.

El fondo terminó el primer semestre de 2026 con una rentabilidad positiva y superior a la de su índice de referencia. Dicha rentabilidad tuvo al buen comportamiento de la renta variable como principal factor explicativo.

La cartera de renta fija representó por encima del 85% del fondo y tuvo una duración que se movió entre 6,4 y 7,0 años, algo por encima de su índice de referencia. La selección de títulos resultó favorable para la rentabilidad del fondo, principalmente por los títulos de deuda pública, ayudado por la renta fija privada, que a cierre del semestre representaba un 34% del fondo. Además, se utilizó la posibilidad de invertir en renta fija emergente y en bonos de alto rendimiento, de acuerdo a la política de inversión del fondo, con una aportación positiva.

La cartera de renta variable europea representó cerca del 13%, ligeramente por encima del 11% de referencia del fondo. Destacó la aportación positiva de las acciones financieras y tecnológicas. También la selección de acciones francesas, alemanas e italianas resultó acertada.

1 2 3 **4** 5 6 7

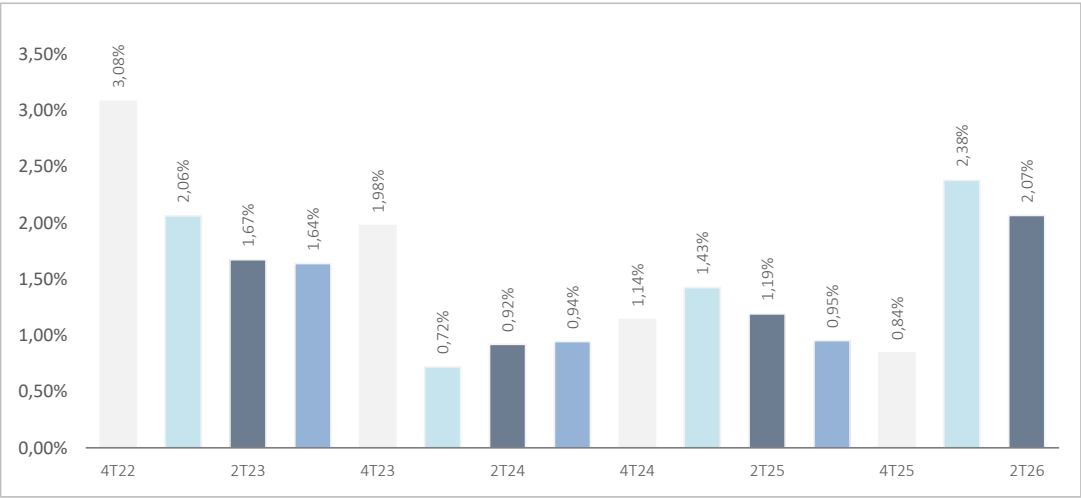
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	11% (MSDEE15N) + 89%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV)
Fecha de Adscripción del Plan	11/10/2016
Fondo Adscrito	DZ Previsión 27, F.P.
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
Auditor del Fondo	Forvis Mazars Auditores, S.L.P
Entidad contratada para la Gestión Activos Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 2.743.403
Valor de la participación	EUROS 7,16095
Nº de partícipes	122
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,300% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,046% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,08%
Código de Producto	10201

[Para más detalle sobre el desglose de comisiones pinche aquí y/o consulte la quinta página de este documento](#)

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2026

Volatilidades históricas 1er Semestre 2026



Rentabilidades			
Mes	0,94%	2025	4,03%
3 meses	3,75%	2024	3,39%
Año en curso	2,29%	2023	8,40%
		2022	-13,92%
		2021	4,49%
		2020	1,71%
Media 3 años	5,25%	2019	14,31%
Media 5 años	0,96%		
Media 10 años			
Media 15 años			
Media 20 años			



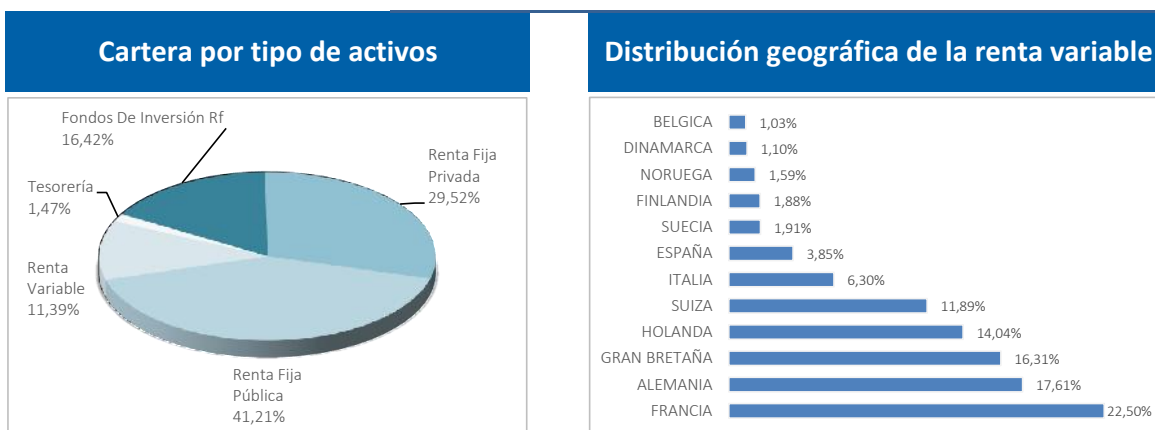
Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F2059

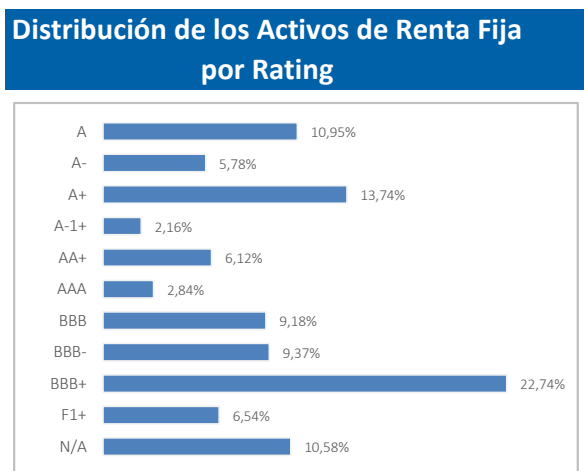
Entidad Gestora: Deutsche Zurich Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A., NIF A-61502282. Inscrita en el R.M. De Madrid, T36.845, F.51, S.8, H. M-659497, I.2

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

Análisis de la cartera 1er Semestre 2026



Principales Valores			
Valor	País	Sector	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	7,97%
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	7,06%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,83%
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,83%
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	2,53%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,53%
EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	2,35%
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2,30%
BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	2,11%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,09%



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. La Entidad gestora y la Entidad depositaria no forman parte del mismo grupo de sociedades.

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.

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

Desglose de comisiones y otros gastos imputables

Desglose Comisiones

Concepto	Porcentaje efectivamente soportado					
	Periodo: 2o Trimestre 2026			Acumulado a 30.06.2026		
	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Comisión de Gestión directa	0,33%	0,00%	0,33%	0,65%	0,00%	0,65%
Comisión de Gestión indirecta (1)	0,05%	0,00%	0,05%	0,07%	0,00%	0,07%
Comisión de Depósito directa	0,01%	0,00%	0,01%	0,02%	0,00%	0,02%
Comisión de Depósito indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gastos soportados por el Plan (2)	0,04%	0,00%	0,04%	0,08%	0,00%	0,08%

- (1) **Comisiones de gestión indirectas:** hace referencia a la comisión que podría soportar el plan si se invirtiera en instrumentos tales como instituciones de inversión colectiva (IICs) y/o Fondos de capital riesgo:
- Este plan, según definido en su Política de inversión, soporta comisiones de gestión indirectas debido a la inversión en instituciones de inversión colectiva (IICs) de carácter abierto.
 - El % de Comisión de Gestión indirecta es detraído del % de Comisión de Gestión directa soportado por el Plan, no excediendo el máximo legal permitido del 1.30%.

(2) **Desglose de gastos imputados al Plan.**

(*) **Consideraciones adicionales:**

- Porcentajes redondeados a dos decimales por lo que podría existir algún gasto inferior no reflejado.
- La comisión de gestión es calculada como un porcentaje fijo sobre la cuenta de posición del plan.
- En ningún caso, el importe imputado por las comisiones de gestión directa e indirectas podrá ser superior al 1.30% de la cuenta de posición del plan de pensiones.

Desglose Gastos

- El plan soporta los siguientes gastos: (ver desglose en tabla posterior)

Concepto	Periodo: 2o Trimestre 2026	Acumulado a 30.06.2026
Servicios de análisis financiero.	0,00%	0,00%
Utilización de índices de referencia	0,00%	0,00%
Análisis de sostenibilidad	0,00%	0,00%
Auditoría y otros servicios profesionales	0,01%	0,02%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,01%
Revisión financiero actuarial.	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan ⁽¹⁾	0,03%	0,05%

⁽¹⁾ Incluye registro mercantil, notario, retenciones país de origen y gastos bancarios.

^(*) Porcentajes redondeados a dos decimales por lo que podría existir algún gasto inferior no reflejado



ZURICH

1er Semestre 2026

Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

Inversión	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor realización	% Total
Renta Variable	AC L'OREAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	L'OREAL	38	380,78	14.578,70	109,12	0,00	14.578,70	0,16%
	AC RICHEMONT CIE FINANC	SUIZA	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	112	137,48	22.638,22	6.274,39	0,00	0,00	22.638,22	0,25%
	AC RELX PLC	GRAN BRETAÑA	Industrial	REED ELSEVIER PLC	350	19,25	9.613,41	1.771,12	0,00	9.613,41	0,10%
	ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	Salud	ASTRAZENECA PLC	193	93,37	31.591,57	10.692,30	0,00	31.591,57	0,34%
	LVNH MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVNH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	15	619,09	7.261,50	0,00	-2.024,91	7.261,50	0,08%
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	41	579,63	70.577,40	46.812,60	0,00	70.577,40	0,77%
	NESTLE R	SUIZA	Productos de consumo básico	NESTLE SA	183	86,33	16.473,14	1.563,99	0,00	16.473,14	0,18%
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	275	96,79	37.716,09	8.728,86	0,00	37.716,09	0,41%
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	698	23,22	16.647,30	436,97	0,00	16.647,30	0,18%
	E.ON AG	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	856	11,13	15.429,40	5.906,25	0,00	15.429,40	0,17%
	TOTAL	FRANCIA	Energía	TOTAL SA	170	52,64	11.565,10	2.616,59	0,00	11.565,10	0,13%
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	84	152,74	11.256,00	0,00	-1.573,97	11.256,00	0,12%
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	2.523	4,61	30.487,93	18.859,30	0,00	30.487,93	0,33%
	HSBC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	2.036	5,48	33.818,28	20.836,04	0,00	33.818,28	0,37%
	ABN AMRO GROUP NV	PAISES BAJOS	Finanzas	ABN AMRO	632	18,12	23.497,76	12.048,39	0,00	23.497,76	0,26%
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	639	24,50	28.020,15	12.366,25	0,00	28.020,15	0,31%
	SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	Industrial	SCHNEIDER ELECTRIC SE	110	249,39	31.394,00	3.960,93	0,00	31.394,00	0,34%
	INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	INFORMA PLC	1.208	6,01	12.680,21	4.420,42	0,00	12.680,21	0,14%
	SHELL PLC (LIN)	GRAN BRETAÑA	Energía	ROYAL DUTCH SHELL PLC	772	24,35	26.285,98	4.787,69	0,00	26.285,98	0,29%
	ATLAS CORCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS CORCO AB	1.142	187,64	20.214,06	54,73	0,00	20.214,06	0,22%
	INDITEX	ESPAÑA	Productos de consumo básico	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	187	56,06	10.307,44	0,00	-175,45	10.307,44	0,11%
	AC INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	2.874	3,22	17.215,26	7.967,42	0,00	17.215,26	0,19%
	NOVO NORDISK A/S (SEP23)	DINAMARCA	Salud	NOVO NORDISK A/S	376	329,89	11.617,80	0,00	-588,14	11.617,80	0,13%
	TALANX AG	ALEMANIA	Finanzas	TALANX AG	24	108,68	3.760,40	65,42	0,00	3.760,40	0,04%
	LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	LUFTHANSA B	1.413	7,77	14.144,13	3.169,32	0,00	14.144,13	0,15%
	FRESENIUS SE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	272	29,46	10.871,84	2.858,21	0,00	10.871,84	0,12%
	AC DEUTSCHE BANK A.G.	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	572	31,28	16.945,50	0,00	-944,82	16.945,50	0,18%
	KNORR-BREMSE AG	ALEMANIA	Industrial	KNORR-BREMSE AG	77	31,11	13.208,00	3.183,68	0,00	13.208,00	0,14%
	AC SSE PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de utilidad pública	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	668	17,21	18.890,72	5.299,79	0,00	18.890,72	0,21%
	DNB BANK ASA	NORUEGA	Finanzas	DNB BANK ASA	645	243,57	16.803,20	3.085,75	0,00	16.803,20	0,18%
	LONDON STOCK EXCHANGE	GRAN BRETAÑA	Finanzas	LONDON STOCK EXCHANGE	94	16,67	16.676,47	0,00	-2.847,75	16.676,47	0,18%
	AC RWE	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	RWE AG	311	32,97	17.606,27	7.355,65	0,00	17.606,27	0,19%
	AC ORANGE S.A.	FRANCIA	Servicios de Telecomunicaciones	ORANGE SA	1.264	11,99	20.862,32	5.703,98	0,00	20.862,32	0,23%
	AC SOCIETE GENERALE-A	FRANCIA	Finanzas	SOCIETE GENERALE	218	45,24	16.866,66	7.004,99	0,00	16.866,66	0,18%
	AC HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	HERMES INTERNATIONAL	4	2439,58	6.392,00	0,00	-3.366,33	6.392,00	0,07%
	AIR LIQUIDE	FINLANDIA	Materiales	AIR LIQUIDE SA	115	159,96	19.927,20	1.531,82	0,00	19.927,20	0,22%
	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	Tecnología de la información	INFINEON TECHNOLOGIES AG	319	42,42	26.052,73	12.522,29	0,00	26.052,73	0,28%
	ING GROEP NIEUWAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	983	18,93	27.199,61	8.593,00	0,00	27.199,61	0,30%
	SIEMENS ENERGY AG (GY)	ALEMANIA	Industrial	SIEMENS ENERGY AG	158	93,76	26.196,40	11.382,22	0,00	26.196,40	0,29%
	AC PRYSMAN	ITALIA	Energía	PRYSMAN SPA	132	57,04	19.278,60	11.748,76	0,00	19.278,60	0,21%
	ARBUS GROUP NV	FRANCIA	Industrial	ARBUS SE	121	177,47	23.539,34	2.064,93	0,00	23.539,34	0,26%
	LONGZA	SUIZA	Materiales	LONGZA	25	574,82	14.794,36	0,00	-673,22	14.794,36	0,16%
	ANGLO AMERICAN PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	ANGLO AMERICAN PLC	540	29,69	23.175,98	4.801,12	0,00	23.175,98	0,25%
	AC ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	1.804	9,89	18.137,42	304,59	0,00	18.137,42	0,20%
	ASSICURAZIONI GENERALI	ITALIA	Finanzas	GENERALI	284	33,32	12.101,24	2.637,40	0,00	12.101,24	0,13%
	BNP PARIBAS	FRANCIA	Finanzas	BNP PARIBAS SA	191	80,78	19.508,74	4.080,57	0,00	19.508,74	0,21%
	AC ARGEN SE	PAISES BAJOS	Salud	ARGEN SE	14	721,57	11.359,60	1.257,64	0,00	11.359,60	0,12%
	SAFRAN	FRANCIA	Industrial	SAFRAN SA	60	308,83	20.700,00	2.170,06	0,00	20.700,00	0,23%
	AC LEGRAND SA	FRANCIA	Industrial	LEGRAND	126	153,66	18.610,20	0,00	-750,67	18.610,20	0,20%
	ROCHE HOLDING AG	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG	95	316,00	34.255,94	5.053,23	0,00	34.255,94	0,37%
	DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BOERSE AG	60	142,00	14.328,00	885,16	0,00	14.328,00	0,16%
	AC GROUPE DANONE	FRANCIA	Productos de consumo básico	DANONE SA	264	71,38	18.939,36	94,17	0,00	18.939,36	0,21%
	ASM INTERNATIONAL	PAISES BAJOS	Industrial	ASM INTERNATIONAL NV	16	850,87	16.008,00	2.394,02	0,00	16.008,00	0,17%
	ELIA GROUP SANIV	BELGICA	Servicios de utilidad pública	ELIA GROUP SANIV	78	135,47	10.904,40	337,58	0,00	10.904,40	0,12%
	Total Renta Variable					26.506	10.963.352	279.798,71	-12.945,26	1.063.923,86	11.655%
Renta Fija Pública	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2025	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	199.066	63,89	89.922,83	0,00	-38.618,75	88.568,61	0,97%
	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO 31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	205	98,76	194.438,79	0,00	-10.051,60	192.409,87	2,12%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	182	85,44	134.506,93	0,00	-23.433,63	132.066,73	1,47%
	BRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	6.551.900	91,97	54.152,13	0,00	-6.878,95	53.381,83	0,59%
	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	7.921.900	92,40	68.853,99	0,00	-5.023,51	68.172,19	0,75%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	24.084.600	90,07	214.304,77	0,00	-3.323,93	212.596,20	2,34%
	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	22.901.900	87,73	195.868,32	0,00	-6.243,18	193.792,72	2,14%
	FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	186.649	84,15	118.622,31	0,00	-38.704,12	118.363,57	1,29%
	BUONI POLIENNAL DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNAL DEL TES	400	85,08	356.178,48	7.052,24	0,00	351.354,16	3,89%
	BUONI POLIENNAL DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNAL DEL TES	306	83,65	234.985,78	0,00	-23.710,29	232.288,30	2,56%
	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	1	104.841,92	2.911,47	0,00	0,00	104.841,92	1,14%
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15% 30/04/2033	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	115	100,16	116.672,18	883,44	0,00	116.069,13	1,27%
	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	12.810.000	83,38	93.796,20	0,00	-15.398,39	91.415,26	1,02%
	FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	100.000	95,78	69.196,00	468,90	0,00	69.220,95	1,06%
	COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	Gubernamental	COMMUNITY OF MADRID SPAI	106	100,06	108.733,81	2.051,91	0,00	108.120,78	1,19%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.340	100,89	235.518,24	0,00	-2.881,96	233.189,34	2,57%
	BELGIUM KINGDOM 0,1 22/06/2030	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	9.600.000	90,20	86.501,25	0,00	-1.588,06	86.437,96	0,94%
	EUROBANK SA 5,875% 28/11/2029	GRECIA	Gubernamental	EUROBANK SA	100	136,40	136.400,00	1.438,24	0,00	133.515,24	1,49%
	EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	219.000	98,85	218.366,01	0,00	-1.422,36	215.052,24	2,38%
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,00% 06/11/2023	ESLOVAQUIA	Gubernamental	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	68.000	100,12	69.346,36	0,00	-34,04	68.046,35	0,76%
	BUONI POLIENNAL DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	251	104,75	263.647,83	0,00	-1.901,00	261.015,37	2,88%
	FINNISH GOVERNMENT 2,625% 15.04.2032	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	99	99,00	68.559,49	0,00	-476,11	68.083,38	0,73%
	FRANCE GOV 1,25% 25/05/2034	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	109.000	85,29	93.324,40	42,20	0,00	93.012,03	1,02%
	KUNTARAHOTIUS OYJ 2,625% 14/06/2032	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOTIUS OYJ	100	99,55	98.454,26	0,00	-1.220,01	98.330,14	1,07%
	NETHERLANDS GOVERNMENT 0% 15/01/2038	PAISES BAJOS	Gubernamental	NETHERLANDS GOVERNMENT	171.100	68,92	119.739,20	431,17	0,00	119.366,51	1,31%
	BASQUE GOVERNMENT 3,25% 30/04/2026	ESPAÑA	Gubernamental	BASQUE GOVT	66	99,56	56.327,28	0,00	-134,43	56.619,17	0,61%
	CROATIA 3,25% 25.02.2036	CROACIA	Gubernamental	CROATIA	108	100,08	107.941,59	0,00	-1.334,75	106.746,25	1,18%
	BULGARIA 4,875% 13/05/2036	BULGARIA	Gubernamental	BULGARIA	45	107,52	49.105,10	469,23	0,00	48.853,65	0,54%
	HELLENIC REPUBLIC 3,375 16/06/2036	GRECIA	Gubernamental	HELLENIC REPUBLIC	48	98,26	47.439,22	204,82	0,00	47.371,06	0,52%
	Total Renta Fija Pública					84.827.572	2703.54	14.832.843,06	14.615,39	-183.368,87	3.790.000,19
Renta Fija Privada	BAYNGR 4 5/8 05/26/33	ALEMANIA	Salud	BAYER AG	101	101,16	107.239,95	4.630,07	0,00	106.802,80	1,17%
	AEROPORTI ROMA 4,875% 10/07/2023	ITALIA	Productos de consumo básico	AEROPORTI DI ROMA SPA	100	97,57	111.278,79	8.715,17	0,00	106.283,59	1,21%
	ACHMEA BV 5,625% 02.11.2044	PAISES BAJOS	Finanzas	ACHMEA BV	100	103,31	113.468,04	6.258,36	0,00	109.587,09	1,24%
	DCC GROUP FIN IRELAND 4,375% 27/06/2031	IRLANDA	Finanzas	DCC GROUP FIN IRELAND	123	99,71	124.007,30	1.303,17	0,00	123.948,42	1,35%