



ZURICH<sup>®</sup>

# PPI Zurich Destino 2030

Marzo 2026

## 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 trimestre de 2026 presentó una clara división en la evolución de los mercados financieros. En enero y febrero predominó la incertidumbre geopolítica, marcada por la intervención de Estados Unidos en Venezuela y las tensiones sobre Groenlandia, aunque los inversores mantenían expectativas macroeconómicas favorables.

En este contexto, las bolsas alcanzaron máximos y se descontaban bajadas de tipos en Estados Unidos. La situación cambió en marzo tras el inicio de los ataques de Estados Unidos e Israel a Irán y la escalada del conflicto en Oriente Medio.

El fuerte encarecimiento del petróleo puso en duda las previsiones de inflación, crecimiento y política monetaria, que pasaron a depender del desarrollo del conflicto. El crudo Brent subió un 83,9 %, hasta 112,9 dólares por barril, impulsado por los ataques a

infraestructuras energéticas y por las amenazas al tráfico marítimo en el estrecho de Ormuz.

El aumento de las expectativas de inflación elevó las rentabilidades de los bonos, especialmente en los plazos cortos. La renta variable cerró el trimestre con pérdidas tras las caídas registradas en marzo. El MSCI World retrocedió un 3,5 %. En Estados Unidos, el S&P 500 bajó un 4,6 % y el Nasdaq Composite un 7,1 %.

1 2 3 **4** 5 6 7

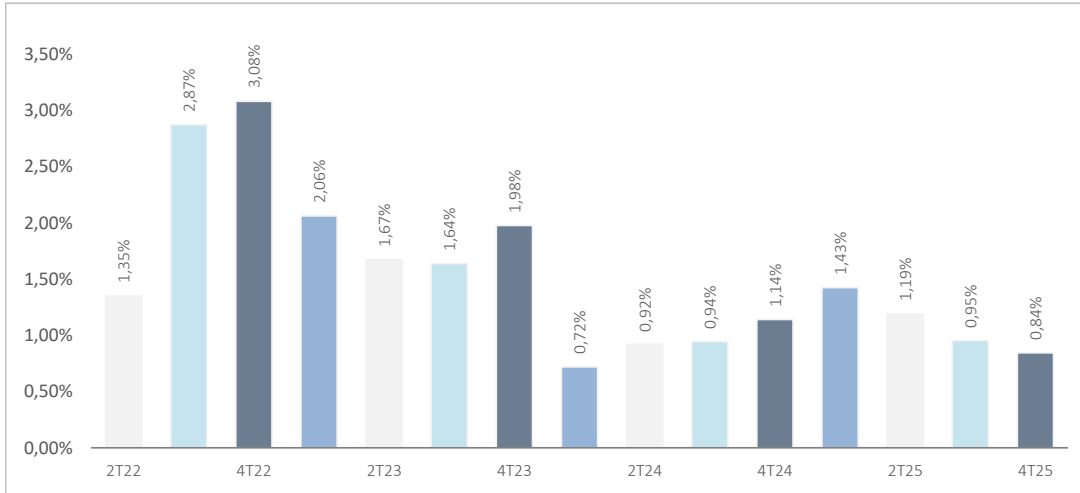
## Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Fija Mixta
Índice de Referencia	11% (MSDDE15N) + 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 ..... 2.682.336
Valor de la participación	EUROS ..... 6,90188
Nº de partícipes	123
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)	0,03%
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 Marzo 2026

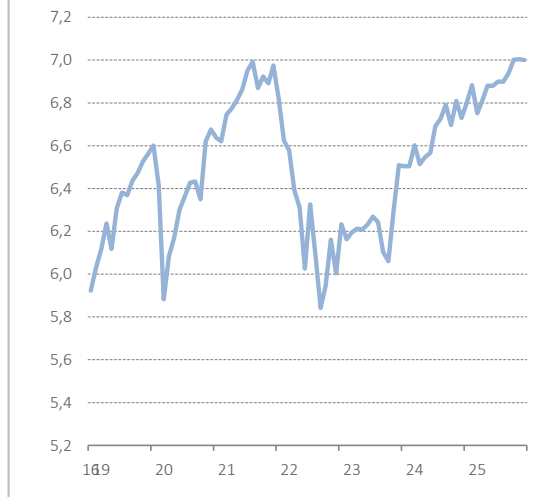
### Volatilidades históricas Marzo 2026



### Rentabilidades

Mes	-3,80%	2025	4,03%
3 meses	-1,41%	2024	3,39%
Año en curso	-1,41%	2023	8,40%
		2022	-13,92%
		2021	4,49%
Media 3 años	5,25%	2020	1,71%
Media 5 años	0,96%	2019	14,31%
Media 10 años			
Media 15 años			
Media 20 años			

### Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Marzo 2026

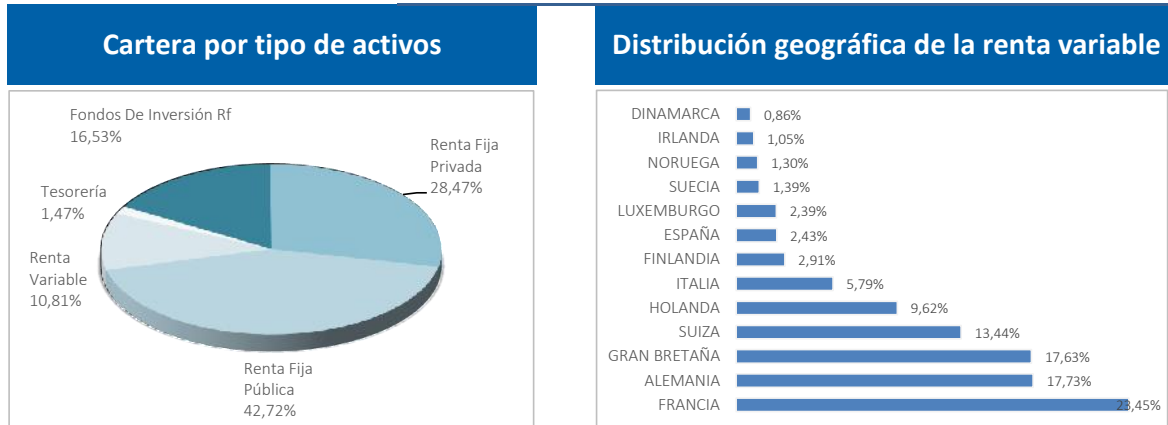


Fuente: elaboración propia.

(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

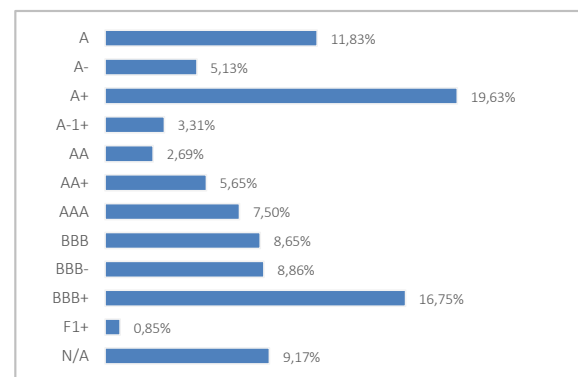
## Análisis de la cartera Marzo 2026



## Principales Valores

Valor	País	Sector	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	8,23%
DWS INVEST EURO HIGH YIELD COR	LUXEMBURGO	IIC / ETF	6,93%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,82%
BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,86%
REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	2,53%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1,8% 01/03/41	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,47%
EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	2,36%
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2,32%
BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO.31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,10%
AMAZON.COM INC 3,35 16/03/2032	ESTADOS UNIDOS	CONSUMO CÍCLICO	1,92%

## 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. 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.

## Desglose de comisiones y otros gastos imputables

### Desglose Comisiones

Concepto	Porcentaje efectivamente soportado					
	Periodo: 1r Trimestre 2026			Acumulado a 31.03.2026		
	s/ Pat.	s/ Result.	Total	s/ Pat.	s/ Result.	Total
Comisión de Gestión directa	0,33%	0,00%	0,33%	0,33%	0,00%	0,33%
Comisión de Gestión indirecta (1)	0,02%	0,00%	0,02%	0,02%	0,00%	0,02%
Comisión de Depósito directa	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%
Comisión de Depósito indirecta	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Gastos soportados por el Plan (2)	0,03%	0,00%	0,03%	0,03%	0,00%	0,03%

(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)  
 - El % de Comisión de Gestión indirecta es deducido 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

### Desglose Gastos

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

Concepto	Periodo: 1r Trimestre 2026	Acumulado a 31.03.2026
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%	0,01%
Comisión de Control del Fondo y del Plan	0,00%	0,00%
Liquidación de operaciones de inversión	0,00%	0,00%
Revisión financiero actuarial.	0,00%	0,00%
Otros gastos soportados por el plan <sup>(1)</sup>	0,01%	0,01%

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

<sup>(\*)</sup> Porcentajes redondeados a dos decimales por lo que podría existir algún gasto inferior no reflejado



ZURICH

# Plan de Pensiones Individual Zurich Destino 2030

## Análisis de la Cartera de Inversiones DZ Previsión 27

Marzo 2026

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	47	380,7829	16.419,45	0,00	-1.477,13	16.419,45	0,18%	
	AC RICHEMONT CIE FINAN	SUIZA	Productos de consumo no básico	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	132	137,0291	16.863,84	420,21	0,00	16.863,84	0,18%	
	AC RELX PLC	GRAN BRETAÑA	Industrial	REED ELSEVEIER PLC	350	19,2451	9.234,44	2.081,15	0,00	9.234,44	0,11%	
	ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	Salud	ASTRAZENECA PLC	212	93,3738	35.661,62	12.704,91	0,00	35.661,62	0,40%	
	LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	Productos de consumo básico	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	18	619,0938	8.335,80	0,00	-2.807,89	8.335,80	0,09%	
	ASML HOLDING NV	PAISES BAJOS	Industrial	ASML HOLDING NV	46	579,6294	51.483,20	24.820,25	0,00	51.483,20	0,57%	
	NESTLE R	SUIZA	Productos de consumo básico	NESTLE SA	205	86,3275	17.387,91	686,40	0,00	17.387,91	0,19%	
	NOVARTIS R	SUIZA	Salud	NOVARTIS AG	291	98,7808	38.040,15	7.366,38	0,00	38.040,15	0,42%	
	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	Servicios de Telecomunicaciones	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	510	21,6577	16.294,50	5.249,06	0,00	16.294,50	0,18%	
	E.ON AG	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	E.ON SE	856	11,2257	16.229,76	6.736,61	0,00	16.229,76	0,18%	
	TOTAL	FRANCIA	Energía	TOTAL SA	284	50,5382	22.978,44	8.025,17	0,00	22.978,44	0,26%	
	SAP (GR)	ALEMANIA	Tecnología de la información	SAP SE	91	152,7369	13.367,90	0,00	-531,23	13.367,90	0,15%	
	BANCO SANTANDER	ESPAÑA	Finanzas	BANCO SANTANDER SA	2.523	4,60904	23.943,27	12.314,64	0,00	23.943,27	0,27%	
	HSBC	GRAN BRETAÑA	Finanzas	HSBC HOLDINGS PLC	2.152	5,48316	30.103,24	16.351,45	0,00	30.103,24	0,34%	
	ABN AMRO GROUP NV	PAISES BAJOS	Finanzas	ABN AMRO	615	15,6718	18.672,65	7.034,49	0,00	18.672,65	0,19%	
	AXA	FRANCIA	Finanzas	AXA SA	688	24,4975	26.997,12	10.142,84	0,00	26.997,12	0,30%	
	UBS GROUP AG	SUIZA	Finanzas	UBS	430	31,8903	14.292,15	0,00	-760,66	14.292,15	0,16%	
	SCHNEIDER ELECTRIC	FRANCIA	Industrial	SCHNEIDER ELECTRIC SE	69	244,2168	20.389,80	0,00	-1.347,61	20.389,80	0,23%	
	INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de Telecomunicaciones	INFORMA PLC	1,208	6,01462	13.338,64	2.078,85	0,00	10.339,64	0,12%	
	SHELL PLC (LN)	GRAN BRETAÑA	Energía	ROYAL DUTCH SHELL PLC	772	24,35305	31.674,34	10.176,05	0,00	31.674,34	0,35%	
	ATLAS COPCO-AB	SUECIA	Industrial	ATLAS COPCO AB	921	188,27029	13.706,82	0,00	-2.687,62	13.706,82	0,15%	
	AC INTESA SAN PAOLO SPA	ITALIA	Finanzas	INTESA SANPAOLO SPA	3,000	3,21775	15.792,66	5.946,32	0,00	15.792,66	0,18%	
	NOVO NORDISK AS B (SEF23)	DINAMARCA	Industrial	NOVO NORDISK AS	276	329,88845	8.526,86	0,00	-3.670,08	8.526,86	0,09%	
	LUFTHANSA B (XETRA)	ALEMANIA	Productos de consumo no básico	LUFTHANSA B	1.413	7,76702	10.167,95	0,00	-806,86	10.167,95	0,11%	
	CRH PLC (LN)	IRLANDA	Materiales	CRH PLC	116	28,15666	10.336,96	6.552,33	0,00	10.336,96	0,12%	
	FRESENIUS SE	ALEMANIA	Salud	FRESENIUS SE & CO KGAA	440	29,40188	19.500,80	6.537,57	0,00	19.500,80	0,22%	
	AC DEUTSCHE BANK A.G.	FRANCIA	Finanzas	DEUTSCHE BANK AG	472	23,02411	11.854,28	0,00	-1.069,22	11.854,28	0,13%	
	KNORR-BREMSE AG	ALEMANIA	Industrial	KNORR-BREMSE AG	130	77,11015	12.629,50	2.605,18	0,00	12.629,50	0,14%	
	AC.SSE PLC	GRAN BRETAÑA	Servicios de utilidad pública	SCOTTS & SOUTHERN ENERGY	702	17,20611	20.860,17	6.577,49	0,00	20.860,17	0,23%	
	DNB BANK ASA	NORUEGA	Finanzas	DNB BANK ASA	476	226,31692	12.774,37	3.648,68	0,00	12.774,37	0,14%	
	LONDON STOCK EXCHANGE	FRANCIA	Finanzas	LONDON STOCK EXCHANGE	146	95,58169	10.469,64	0,00	-1.572,41	10.469,64	0,11%	
	AC.RWE	ALEMANIA	Servicios de utilidad pública	RWE AG	349	32,98839	20.130,32	8.624,35	0,00	20.130,32	0,22%	
	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	LUXEMBURGO	Servicios de Telecomunicaciones	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	34	637,3197	14.271,10	0,00	-5.518,61	14.271,10	0,16%	
	AC ORANGE S.A.	FRANCIA	Servicios de Telecomunicaciones	ORANGE SA	1.387	11,99236	24.161,73	7.768,17	0,00	24.161,73	0,27%	
	AC SOCIETE GENERALE A	FRANCIA	Finanzas	SOCIETE GENERALE	287	62,0442	10.369,62	6.396,02	0,00	10.369,62	0,11%	
	AC HERMES INTERNATIONAL	FRANCIA	Productos de consumo básico	HERMES INTERNATIONAL	4	2436,5825	6.436,00	0,00	-3.322,33	6.436,00	0,07%	
	AIR LIQUIDE	FRANCIA	Materiales	AIR LIQUIDE SA	105	175,19409	18.681,60	286,22	0,00	18.681,60	0,21%	
	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	Tecnología de la información	INFINEON TECHNOLOGIES AG	257	37,41789	9.766,00	14,60	0,00	9.766,00	0,11%	
	ING GROEP NUEVAS 2016	PAISES BAJOS	Finanzas	ING GROEP NV	815	17,50728	18.015,58	3.747,14	0,00	18.015,58	0,20%	
	SIEMENS ENERGY AG (GY)	ALEMANIA	Finanzas	SIEMENS ENERGY AG	91	81,49191	10.488,25	8.328,34	0,00	10.488,25	0,12%	
	AC.PRYSMAN SPA	ITALIA	Energía	PRYSMAN SPA	132	57,04424	13.038,96	5.509,12	0,00	13.038,96	0,15%	
	AIRBUS GROUP NV	FRANCIA	Industrial	AIRBUS SE	132	177,47446	21.228,24	0,00	-2.198,39	21.228,24	0,24%	
	MTU AERO ENGINES HLDG	ALEMANIA	Material	MTU AERO ENGINES HLDG	43	351,25232	13.330,00	0,00	-1.773,85	13.330,00	0,15%	
	SONACA	SUIZA	Material	SONACA	105	377,316	13.870,00	0,00	-1.870,04	13.870,00	0,15%	
	ANGLO AMERICAN PLC	GRAN BRETAÑA	Materiales	ANGLO AMERICAN PLC	560	28,3811	20.385,53	2.185,97	0,00	20.385,53	0,23%	
	AC.ENEL	ITALIA	Servicios de utilidad pública	ENEL SPA	1.804	9,88516	16.912,50	0,00	-920,33	16.912,50	0,19%	
	ASSICURAZIONI GENERALI	ITALIA	Finanzas	GENERALI	329	33,32337	11.353,79	390,40	0,00	11.353,79	0,13%	
	BNP PARIBAS	FRANCIA	Finanzas	BNP PARIBAS	101	89,72619	13.508,80	40,82	0,00	13.508,80	0,15%	
	ARGENX SE	PAISES BAJOS	Salud	ARGENX SE	14	721,56857	8.691,20	0,00	-1.410,76	8.691,20	0,10%	
	ARCELORMITTAL (AMSTERDAM) (2017)	LUXEMBURGO	Industrial	ARCELORMITTAL	213	34,51976	9.337,92	1.985,21	0,00	9.337,92	0,10%	
	SAFRAN	FRANCIA	Industrial	SAFRAN SA	63	308,8328	17.602,20	0,00	-1.854,24	17.602,20	0,20%	
	AC.ESSILOR INTERNATIONAL (FR0000121667)	FRANCIA	Industrial	ESSILOR L'OPTICA	37	270,6513	13.408,80	0,00	-7.240,80	13.408,80	0,15%	
	AC.LEGRAND SA	FRANCIA	Industrial	LEGRAND	90	154,63666	11.853,00	0,00	-2.064,30	11.853,00	0,13%	
	ROCHE HOLDING AG	SUIZA	Salud	ROCHE HOLDING AG	95	315,99915	32.336,05	3.133,34	0,00	32.336,05	0,36%	
	DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	Finanzas	DEUTSCHE BOERSE AG	48	219,64854	12.052,80	1.509,67	0,00	12.052,80	0,13%	
	AC.GROUPE DANONE	FRANCIA	Productos de consumo básico	DANONE SA	67	71,91808	13.870,00	0,00	-1.347,86	13.870,00	0,15%	
	AC.NESTE OIL OYJ	FINLANDIA	Energía	NESTE OIL	358	28,29491	10.006,10	0,00	-123,48	10.006,10	0,11%	
	<b>Renta Variable Total</b>					<b>27.347</b>	<b>10561,54063</b>	<b>985.789,18</b>	<b>208.114,30</b>	<b>-44.041,63</b>	<b>985.789,18</b>	<b>10,97%</b>
	Renta Fija Pública	FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	199,066	62,92808	89.157,76	0,00	-38.991,01	86.287,41	0,99%
		BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO 31.10.2030	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	69,3169	79,85676	10.876,67	0,00	-1.154,48	10.876,67	0,12%
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	182	85,4403	130.164,08	0,00	-26.860,76	128.640,60	1,45%
		ORRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	Gubernamental	ESTADO PORTUGUES	6.551,900	91,97451	52.810,05	0,00	-7.952,84	52.307,94	0,59%
		IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	Gubernamental	REPUBLIC OF IRELAND	7.921,900	92,39664	67.729,08	0,00	-5.906,28	67.289,42	0,75%
		BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	24.084,600	90,0659	211.641,01	0,00	-8.851,28	211.068,85	2,36%
		BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	17.201,900	88,3091	145.259,72	0,00	-8.599,51	144.206,55	1,62%
		FRANCE GOV 0,5 25/05/2040	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	186,649	83,17708	116.299,18	0,00	-11.288,57	113.960,62	1,29%
		BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	400	86,07548	348.075,19	1.868,20	0,00	346.170,12	3,87%
		BUONI POLIENNALI DEL TES 1,0% 01/03/41	ITALIA	Gubernamental	BUONI POLIENNALI DEL TES	306	83,65313	224.995,37	0,00	-31.036,27	224.292,32	2,50%
		ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 30/07/2029	ESPAÑA	Gubernamental	ADIF ALTA VELOCIDAD	1	98,36355	32.000,00	2.400,98	0,00	10.764,53	1,15%
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3,15%30/04/2033	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	115	100,18165	117.981,63	0,00	-536,84	117.446,16	1,31%
		BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 1,8% 15/08/2053	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	12.810,000	83,38302	92.675,63	0,00	-15.809,15	91.004,50	1,03%
		FRANCE GOV 0,75% 25/02/2028	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	100,000	95,72006	95.307,52	277,92	0,00	96.029,97	1,07%
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPORT 4,00 07.06.2034	AUSTRALIA	Gubernamental	AUSTRALIA PACIFIC AIRPORT	116	102,063	118.924,07	0,00	-3.207,86	115.185,22	1,32%
		COMUNIDAD DE MADRID 3,462% 30/04/2034	ESPAÑA	Gubernamental	COMUNIDAD OF MADRID SPAI	106	100,07145	109.971,75	528,38	0,00	106.604,12	1,22%
		REPUBLIC OF AUSTRIA 2,9% 20/02/2034	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	2.340	100,85114	230.662,71	0,00	-6.116,74	229.954,50	2,57%
		BELGIUM KINGDOM 0,1 22/02/2030	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	9.600,000	97,18119	85.379,07	0,00	-799,07	83.602,40	0,95%
		EUROPEAN INVESTMENT BANK 3,5 15/04/27	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN INVESTMENT BANK	102	102,72269	61.010,30	0,00	-339,50	60.266,89	0,67%
		EUROBANK SA 5,875% 28/11/2029	GRECIA	Gubernamental	EUROBANK SA	125	108,20328	134.969,86	0,00	-1.819,33	133.434,78	1,50%
		EUROPEAN UNION BILL 2,5% 04.12.2031	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	219,000	98,84684	214.734,36	0,00	-3.630,52	212.844,08	2,39%
		ESLOVAQUIA GOVERNMENT BOND 3,00% 06/11/2033	ESLOVAQUIA	Gubernamental	ESLOVAQUIA GOVERNMENT BOND	68,000	100,11822	66.288,32	0,00	-695,68	67.484,71	0,76%
		BELGIUM KINGDOM 0,8% 25/08/2028	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	11.400,000	99,42875	110.093,47	0,00	-1.592,19	108.394,11	1,22%
		BUONI POLIENNALI DEL TES 4,1% 01/02/2029	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	251	104,74755	260.259,97	0,00	-3.682,47	259.233,90	2,90%
		FINNISH GOVERNMENT 2,625% 15.04.2032	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	89	99,447	68.558,00	0,00	-1.157,43	67.461,00	0,76%
		FRANCE GOV 1,25% 25/05/2034	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	109,000	94,236	92.595,57	0,00	-1.275,23	90.542,01	1,03%
		KUNTARAHOTIUS OYJ 2,625% 14/08/2032	FINLANDIA	Gubernamental	KUNTARAHOTIUS OYJ	100	99,5	99.254,58	0,00	-2.388,12	97.111,88	1,10%