



Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza

1er Semestre 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 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, impulsado por la rentabilidad que ofrecían sus activos al inicio del periodo. La expectativa de movimientos de tipos de interés del Banco Central Europeo cambió en el periodo por las tensiones en precios derivadas del alza del petróleo, perjudicando a los activos de renta fija a corto plazo. No obstante, el carácter defensivo del fondo protegió la preservación de capital del mismo. La cartera estuvo invertida en referencias de renta fija de emisores soberanos a corto plazo en euros. Dicha categoría conforma una inversión de bajo riesgo y rentabilidad esperada positiva en el corto plazo.

1 2 3 4 5 6 7

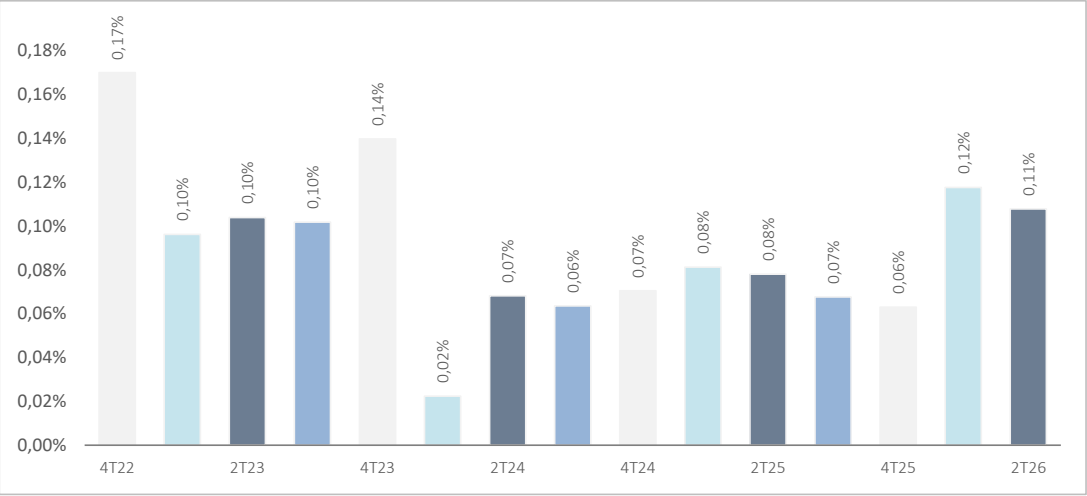
Datos del Plan de Pensiones

Categoría Inverco	Renta Fija Corto Plazo
Índice de Referencia	100% EGB0
Fecha de Adscripción del Plan	08/03/2001
Fondo Adscrito	DZ MONETARIO, F.P
Gestora del Fondo	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
Depositario del Fondo	BNP Paribas SA, Sucursal 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 5.777.350
Valor de la participación	EUROS 9,05871
Nº de partícipes	773
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	0,850% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,020% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2026 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,01%
Código de Producto	10901

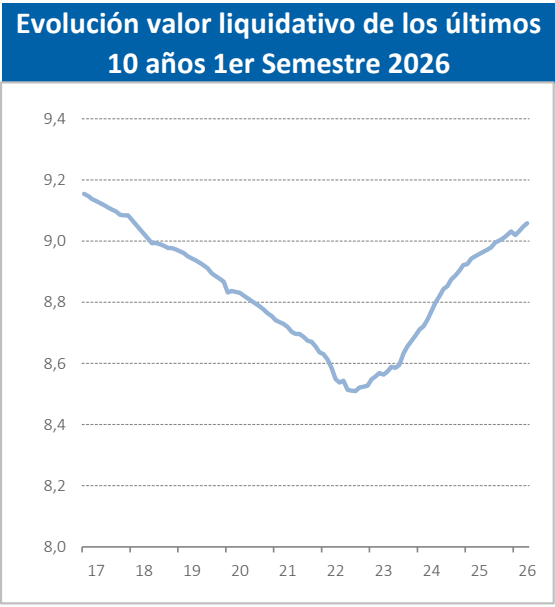
[Para más detalle sobre el desglose de comisiones pinche aquí y/o consulte la quinta página de este documento](#)

Rentabilidades Históricas 1er Semestre 2026

Volatilidades históricas 1er Semestre 2026



Rentabilidades			
Mes	0,13%	2025	1,38%
3 meses	0,43%	2024	2,67%
Año en curso	0,55%	2023	1,58%
		2022	-1,73%
		2021	-1,20%
		2020	-1,23%
Media 3 años	1,88%	2019	-1,04%
Media 5 años	0,53%	2018	-1,18%
Media 10 años	-0,25%	2017	-0,99%
Media 15 años	0,04%	2016	-0,65%
Media 20 años	0,52%		



Fuente: elaboración propia.

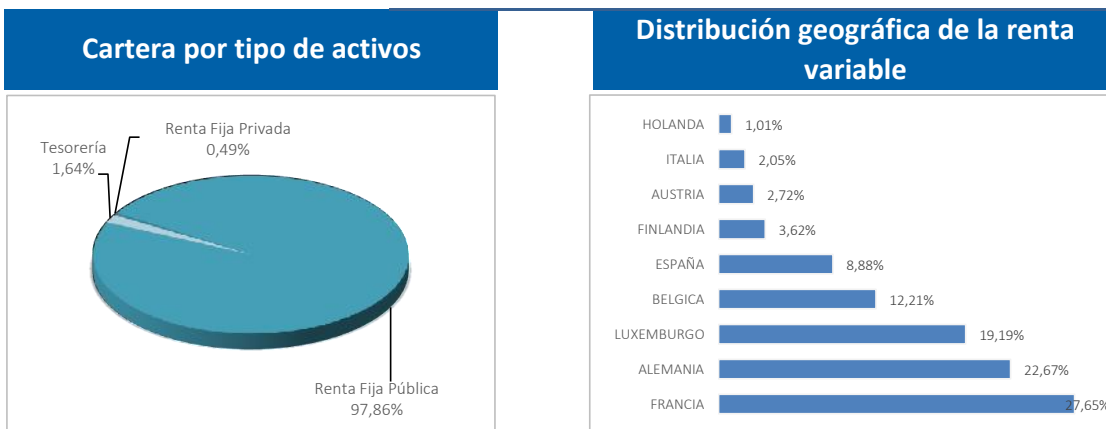
(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0719

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

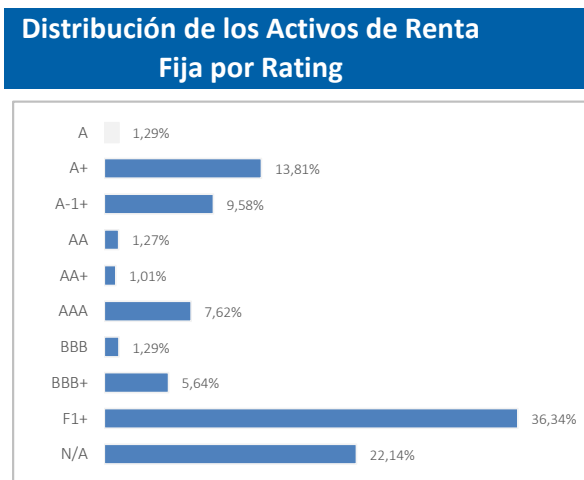
Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza



Análisis de la cartera 1er Semestre 2026



Principales Valores			
Valor	País	Sector	%
LAND HESSEN 0,375% 06.07.2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	2,07%
TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1,78%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02.12.2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,57%
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28.08.2026	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	1,54%
TREASURY CERTIFICATES 0% 10.12.26	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1,54%
EFSF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	1,43%
KFW 0% 30/09/2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,32%
LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09.11.2026	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	1,32%
EUROPEAN UNION BILL 0% 06.11.2026	LUXEMBURGO	GUBERNAMENTAL	1,32%
TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	GUBERNAMENTAL	1,31%



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.

Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza

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.

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	0,21%	0,00%	0,21%	0,43%	0,00%	0,43%
Comisión de Gestión indirecta (1)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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)	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%

- (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, no puede soportar comisiones de gestión indirectas debido a la inversión en esta tipología de activos.
- (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 0.85% 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	0,00%	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 ⁽¹⁾	0,00%	0,00%

⁽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

Plan de Pensiones Individual Zurich Suiza



Análisis de la Cartera de Inversiones DZ MONETARIO, F.P 1er Semestre 2026

Inversion	Nombre Valor	País	Sector	Emisora	Títulos	Cambio med.	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total
Renta Fija Pública	CAISSE D'AMORT DETTE SOC 0 25/02/2026	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	4	98,19	396.032,00	0,00	-530,84	392.211,16	1,32%
	LAND NIEDERSACHSEN 0% 08/06/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	388	98,05	386.327,72	0,00	-145,50	380.293,27	1,28%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 07/08/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	310	98,07	309.296,30	0,00	-98,49	303.918,51	1,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 07/08/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	310.000	98,09	309.296,30	0,00	-83,67	303.982,95	1,03%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/09/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	310	98,04	308.747,60	0,00	-148,37	303.784,96	1,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 03/07/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	310.000	98,11	309.981,40	12,43	0,00	304.144,15	1,03%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 10/07/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	310	98,11	309.845,00	0,00	-6,94	304.124,77	1,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04/09/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	393.000	98,05	391.408,35	0,00	-216,15	385.136,11	1,30%
	LAND HESSEN 0.375% 06/07/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	628	98,78	630.215,98	38,31	0,00	620.366,62	2,09%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 13/08/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	38.600.000	98,17	384.979,42	0,00	-117,92	378.805,18	1,28%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 09/07/2026	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	38.900.000	98,23	388.831,95	2,80	0,00	382.089,23	1,29%
	FINNISH T-BILL 0% 13/08/2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	392	98,20	390.961,20	0,00	-119,76	384.824,24	1,30%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 15/07/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	389.000	98,18	388.684,91	0,00	-3,89	381.912,42	1,29%
	EF SF 2,75% 17/08/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EF SF	389	100,59	398.483,39	0,00	-161,05	391.114,60	1,32%
	LAND NIEDERSACHSEN 0% 10/07/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	392	98,17	391.831,44	28,50	0,00	384.849,98	1,30%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 06/11/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	393	98,37	389.745,96	0,00	-432,58	386.167,11	1,29%
	EF SF 0% 20/07/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EF SF	310	98,53	309.649,73	0,00	-28,27	305.427,12	1,03%
	REPUBLIC OF AUSTRIA 2% 15/07/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	275	100,00	280.258,79	0,00	-28,99	274.972,76	0,93%
	LAND HESSEN 0% 10/09/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	392	98,35	390.228,16	0,00	-194,55	385.326,91	1,30%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10/09/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	31.000.000	98,20	308.600,67	0,00	-212,78	304.203,23	1,02%
	KFW 0% 30/09/2026	ALEMANIA	Gubernamental	KFW	405	98,04	402.736,05	0,00	-225,63	396.836,33	1,34%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 09/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	389.000	98,30	387.268,95	0,00	-252,81	382.118,62	1,29%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 09/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	EUROPEAN UNION	392.000	98,20	389.495,12	0,00	-348,88	384.591,20	1,29%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 04/12/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	327.000	97,96	323.658,06	0,00	-464,34	319.861,59	1,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 07/10/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	389.000	98,13	386.525,96	0,00	-2.474,04	379.243,89	1,28%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 29/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	326	98,01	323.466,04	0,00	-308,10	319.197,98	1,07%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 04/11/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	321.000	98,00	318.342,12	0,00	-410,85	314.162,76	1,06%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 12/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	387.000	98,19	385.986,06	30,96	0,00	380.044,58	1,28%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 15/10/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	54.600.000	98,34	542.220,04	0,00	-346,11	538.572,39	1,80%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 12/11/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	40.300.000	98,02	399.436,27	0,00	-527,04	394.502,95	1,33%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 06/11/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	405.000	98,01	401.670,90	0,00	-494,10	396.434,27	1,33%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/10/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	388	98,75	385.528,44	0,00	-183,45	382.981,99	1,28%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 04/12/2026	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	241	98,22	238.539,39	0,00	-356,29	236.314,16	0,79%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/02/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	316	98,34	311.421,16	0,00	-506,61	309.167,58	1,03%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 02/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	484.000	98,23	479.048,68	0,00	-740,47	474.673,94	1,59%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 10/12/26	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	47.500.000	98,29	469.889,48	0,00	-592,75	466.293,94	1,56%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 24/02/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	314.000	97,03	308.932,04	0,00	-703,36	306.790,56	1,03%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 08/10/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	393.000	98,06	388.020,62	0,00	-691,64	384.670,31	1,29%
	EUROPEAN UNION BILL 0% 05/02/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	314.000	98,02	309.440,72	0,00	-602,85	307.192,31	1,03%
	ESM TBILL 0.0% 23/07/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	39.000.000	99,01	389.493,00	0,00	-23,87	386.108,08	1,29%
	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN 0,01 22/10/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SCHLESWIG-HOLSTEIN	384	98,62	381.181,07	0,00	-197,38	378.516,24	1,27%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	316.000	98,83	314.303,08	0,00	-116,89	312.162,78	1,04%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 23/07/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	320.000	98,02	319.955,15	0,00	-32,05	317.012,87	1,06%
	GERMAN TREASURY BILL 0% 09/12/2026	ALEMANIA	Gubernamental	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	15.700.000	98,44	155.408,02	0,00	-170,30	154.380,51	0,52%
	ESM TBILL 0.0% 20/08/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	39.300.000	98,99	391.773,84	0,00	-148,99	388.885,64	1,30%
	EF SF 0,625% 16/10/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EF SF	438	99,19	437.801,94	0,00	-57,73	434.385,44	1,45%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 27/01/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	312.000	97,53	307.559,44	0,00	-405,63	305.492,85	1,02%
	TREASURY CERTIFICATES 0% 01/02/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	15.500.000	98,16	152.660,43	0,00	-191,94	151.954,35	0,51%
	FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 01/07/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	241.000	99,05	241.000,00	24,12	0,00	238.725,00	0,80%
	SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 15/01/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	80	97,98	78.952,80	0,00	-169,84	78.214,16	0,26%
TREASURY CERTIFICATES 0% 14/01/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	24.200.000	98,03	238.796,40	0,00	-539,06	236.691,62	0,79%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 28/06/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	473.000	99,00	471.325,58	0,00	-208,12	468.047,71	1,57%	
BAYERISCHE LANDESBOEDEN 0,625% 23/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	BAYERISCHE LANDESBOEDEN	314	98,68	312.859,28	146,58	0,00	309.992,36	1,04%	
LAND SACHSEN-ANHALT 0,01% 09/11/2026	ALEMANIA	Gubernamental	LAND SACHSEN-ANHALT	406	98,39	402.518,19	0,00	-497,55	398.982,09	1,34%	
FINNISH T-BILL 0% 15/02/2027	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	237	97,87	233.357,31	0,00	-227,00	231.713,05	0,77%	
FINNISH T-BILL 0% 13/11/2026	FINLANDIA	Gubernamental	FINNISH GOVERNMENT	318	98,34	315.207,96	0,00	-415,56	312.289,74	1,05%	
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 05/03/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	191	98,15	187.852,32	0,00	-20,49	187.446,01	0,62%	
DUTCH TREASURY CERT 0 28/08/2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	152.000	99,64	151.458,88	0,00	-9,12	151.439,09	0,50%	
EUROPEAN UNION BILL 0% 07/05/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	235.000	97,48	230.006,25	58,75	0,00	229.143,81	0,76%	
TREASURY CERTIFICATES 0% 23/09/2026	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	27.000.000	97,35	263.563,74	319,57	0,00	263.168,91	0,88%	
LAND RHEINLAND-PFALZ 0,375 28/01/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND RHEINLAND-PFALZ	312	98,15	308.556,37	90,73	0,00	308.321,85	1,02%	
CAISSE D'AMORT DETTE SOC 2,875% 25/05/27	FRANCIA	Gubernamental	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	2	100,10	200.970,88	208,98	0,00	200.410,22	0,67%	
BUONI ORDINARI DEL TES 0 14/08/2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	154	99,56	153.568,80	0,00	-17,43	153.309,57	0,51%	
AUSTRIAN T-BILL 0% 30/07/2026	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.560	99,30	155.731,68	0,00	-1,87	154.907,66	0,52%	
BUONI ORDINARI DEL TES 0 31/07/2026	ITALIA	Gubernamental	BUONI ORDINARI DEL TES	230	98,61	229.567,62	0,00	-15,62	229.094,27	0,76%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 05/08/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	154.000	99,53	153.667,36	0,00	-9,22	153.271,61	0,51%	
AUSTRIAN T-BILL 0 09/24/26	AUSTRIA	Gubernamental	REPUBLIC OF AUSTRIA	780	99,18	77.582,70	0,00	-17,55	77.342,85	0,26%	
LAND HESSEN 0,625% 07/04/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND HESSEN	230	98,26	226.861,76	188,00	0,00	226.179,40	0,75%	
LAND NIEDERSACHSEN 0,125% 08/04/2027	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	234	97,66	229.728,96	268,02	0,00	228.793,20	0,76%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 08/07/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	388.000	99,48	387.856,44	11,64	0,00	386.013,30	1,29%	
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/07/2026	ITALIA	Gubernamental	REPUBLIC OF ITALY	234	99,63	233.817,48	0,77	0,00	233.127,94	0,78%	
ESM TBILL 0.0% 09/07/2026	LUXEMBURGO	Gubernamental	EURO STABILITY MECHANISM	38.900.000	99,46	388.836,62	24,70	0,00	386.916,34	1,29%	
EUROPEAN UNION BILL 0% 09/04/2027	LUXEMBURGO	Gubernamental	EUROPEAN UNION	391.000	97,60	383.571,00	195,54	0,00	381.622,55	1,27%	
BTF 0 10/2/26	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH DISCOUNT T-BILL	234.000	98,95	232.289,46	0,00	-2,34	231.531,30	0,77%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 02/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	384.000	99,42	382.471,68	7,68	0,00	381.795,85	1,27%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 21/04/2027	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	78.000	97,59	76.425,96	32,76	0,00	76.150,63	0,25%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0 16/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	307.000	99,40	305.495,70	0,00	0,00	305.164,14	1,01%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 30/09/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	228.000	99,40	226.652,52	0,00	-2,28	226.629,72	0,75%	
DUTCH TREASURY CERT 0% 27/11/2026	PAISES BAJOS	Gubernamental	KINGDOM OF THE NETHERLANDS	154.000	98,86	152.543,16	21,56	0,00	152.264,42	0,51%	
LAND NIEDERSACHSEN 0 02/11/27	ALEMANIA	Gubernamental	LAND NIEDERSACHSEN	130	98,02	127.953,80	69,12	0,00	127.497,72	0,42%	
FRENCH DISCOUNT T-BILL 0% 16/12/2026	FRANCIA	Gubernamental	FRENCH REPUBLIC	270.000	98,71	266.957,10	35,10	0,00	266.544,01	0,89%	
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0% 09/04/2027	ESPAÑA	Gubernamental	ESTADO ESPAÑOL	156	97,64	153.062,52	143,40	0,00	152.460,25	0,51%	
TREASURY CERTIFICATES 0% 08/04/27	BELGICA	Gubernamental	BELGIUM KINGDOM	15.600.000	97,69	153.029,14	117,61	0			