

Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liquidez

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

1 2 3 4 5 6 7

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 Reserva Federal estadounidense comenzó a apuntar hacia la salida de la política monetaria ultra-acomodada. En su reunión de septiembre marcó una guía temporal para terminar con su programa de compra de activos (proceso de "tapering") hacia mediados del próximo año e incluso dejó atisbar una posible primera subida de tipos de interés para el final de 2022.

En Europa, el PIB de la eurozona se elevó durante el segundo trimestre de 2021 al 2,2% inter-trimestral, superando las expectativas. La inflación por su lado subió hasta 3,4% en septiembre, un fuerte ascenso desde el 3,0% de agosto y el 2,2% de julio. Los factores más explicativos fueron la evolución de los costes energéticos y las tensiones de las cadenas de suministro internacionales.

El mercado de bonos, pese a su volatilidad, terminó el trimestre en niveles muy similares a cómo lo había comenzado en Europa. La renta fija privada sí vivió un final del trimestre más movido, tras el impago anunciado por la inmobiliaria china Evergrande, que destapó los fantasmas de una nueva crisis del mercado de crédito.

Los mercados de acciones deshicieron en septiembre el camino recorrido, para concluir el trimestre sin variaciones significativas, como muestra el global MSCI-World con una revalorización del 0,2%, idéntica a la del estadounidense S&P-500 y próxima al 0,1% del europeo MSCI-Europe.

En Europa, los principales índices alcanzaron niveles máximos históricos en agosto, para corregir posteriormente. Los motivos de la corrección fueron los riesgos inflacionistas, una potencial desaceleración económica y la posibilidad de una crisis del mercado de crédito.

La cartera de renta fija estuvo compuesta principalmente por activos a corto plazo y referencias de renta fija privada con elevada calificación crediticia, evitando en lo posible la deuda pública centroeuropea con rentabilidades negativas. Se mantuvo un peso importante en deuda de países periféricos, principalmente Italia, España y Portugal. La duración de la cartera fue inferior a los 3,9 años de referencia. Se participó en nuevas emisiones valoradas a precios atractivos y se buscó la exposición a sectores que participan de la recuperación del Covid-19.

La exposición a renta variable estuvo ligeramente por debajo del 22,5% de referencia a largo plazo. La cartera de acciones tuvo un comportamiento positivo, muy superior al de su índice de referencia, el MSCI-Europe. Los sectores cuyo posicionamiento favoreció más a dicho comportamiento relativo fueron los de consumo estable, por su infra-ponderación y rentabilidad negativa, y los de salud y comunicaciones, por la selección de valores. Por países, la selección de valores franceses generó un resultado relativo muy positivo.

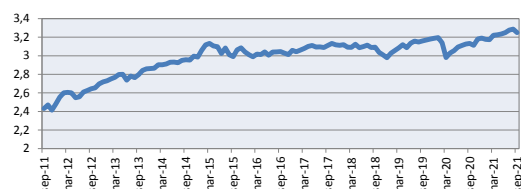
*Puede consultar la información de Mercados ampliada a través de la web <https://www.zurich.es/es-es/seguros/planes-de-pensiones/rentabilidad>

Rentabilidades Históricas Septiembre 2021

Rentabilidades

Mes	-1,12%	Media 3 años	0,82%
3 meses	0,04%	Media 5 años	0,96%
Año en curso	1,88%	Media 10 años	2,44%
		Media 15 años	2,14%
		Media 20 años	2,09%

Evolución valor liquidativo de los últimos 10 años



Contingencias

Contingencias cubiertas

Jubilación, y situación asimilable o equivalente a la jubilación
Invalidez (total, absoluta o gran invalidez).
Fallecimiento del participante o del beneficiario
Dependencia severa o Gran dependencia

Liquidez en supuestos excepcionales de:

Enfermedad grave
Desempleo de larga duración
Rescate aportaciones con antigüedad superior a 10 años

Forma de cobro

El beneficiario puede optar por percibir la prestación en forma de:

Capital

Renta

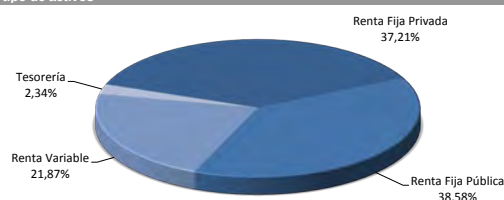
Mixta capital y renta

Pagos sin periodicidad con límites regulados en Especificaciones

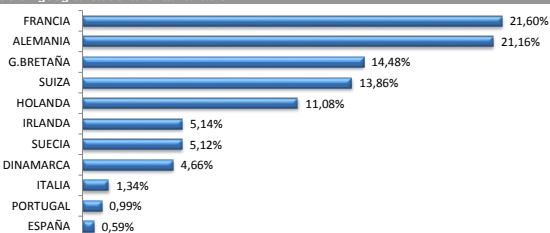
No hay actualmente un plazo limitado para comunicar la Contingencia a la Entidad Gestora

Análisis de la cartera Septiembre 2021

Cartera por tipo de activos



Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
FRANCE GOV 0 25/02/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	5,66%
FRANCE OAT IL 1.1% 25/07/2022	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	3,11%
BUONI ORDINARI DEL TES 0% 14/02/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,04%
LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/11/2021	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3,02%
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,05% 31/10/21	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	2,42%
BTFS 1.35% VTO. 15.04.2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	2,04%
DUTCH TREASURY CERT 0% 29/11/2021	HOLANDA	GUBERNAMENTAL	1,50%
BUONI POLIENNALI TES 2.15% 15/12/2021	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,48%
BUONI POLIENNALI DEL TES 5% 01/03/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,45%
BTFS 1.2% 01/04/2022	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,42%

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:

- Para Contingencias acaecidas entre 2011 y 2014: el rescate deberá producirse antes de la finalización del octavo año desde que acaece la contingencia.
- Para Contingencias acaecidas a partir de 2015: el rescate deberá producirse en el ejercicio fiscal en el que acaece la contingencia o en los dos siguientes.

En caso de ser titular de varios planes de pensiones, podrá aplicar la reducción del 40% (en caso de tener derecho y haber aportaciones anteriores a 31/12/ 2016) en todos ellos, siempre y cuando, los rescates (en su conjunto) se realicen en el mismo ejercicio fiscal.

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 realicen en interés exclusivo de los Fondos de Pensiones gestionados y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

Fuente: elaboración propia.

(1) Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

Inscrito en el Registro Administrativo de la D.G.S. con el nº F0032

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

Fondo	Fecha	Nombre valor	País	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
512	20210930	ACERICSSON LM-B SHS	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	25.298	106,42	247.143,19	0,00	-16.082,60	247.143,19	0,33%	ERICSSON LM B
512	20210930	AC VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	5.682	23,56	61.962,21	0,00	-71.982,25	61.962,21	0,08%	VIVENDI SA
512	20210930	AC ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	491	435,01	133.028,06	181.047,00	0,00	530.554,48	0,70%	ALLIANZ SE
512	20210930	AC COMPASS GROUP PLC	G.BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	17.009	14,52	301.573,24	22.798,97	0,00	301.573,24	0,40%	COMPASS GRP
512	20210930	AC ROYAL DUTCH SHELL A (GBP)	G.BRETAÑA	ENERGÍA	11.381	23,95	219.132,85	0,00	-108.181,57	219.132,85	0,29%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
512	20210930	AC ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	34.023	7,94	226.286,97	0,00	-43.800,13	226.286,97	0,30%	ENEL SPA
512	20210930	AC LANXESS	ALEMANIA	MATERIALES	2.623	53,48	153.655,34	13.378,37	0,00	153.655,34	0,20%	LANXESS
512	20210930	AC GEBERTY AG-REG	SUIZA	INDUSTRIAL	491	435,01	133.028,06	111.221,65	49,00	313.028,06	0,42%	GEBERTY
512	20210930	AC RELX PLC	G.BRETAÑA	INDUSTRIAL	9.837	16,78	245.710,53	52.440,29	0,00	245.710,53	0,33%	REED ELSEVIER PLC
512	20210930	AC STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	9.374	16,03	354.009,11	203.731,31	0,00	354.009,11	0,47%	STMICROELECTRONICS NV
512	20210930	AC PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	3.810	58,51	327.431,40	104.507,10	0,00	327.431,40	0,43%	PORSCHE AUTOMOBILE
512	20210930	ASTRAZENCA (GBP)	G.BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	2.774	72,08	289.098,99	63.350,17	0,00	289.098,99	0,38%	ASTRAZENCA PLC
512	20210930	PEPSICO RICARDO	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.021	10,91	210.532,98	43.251,20	0,00	210.532,98	0,15%	PEPSICO RICARDO
512	20210930	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	9.821	29,88	445.676,98	152.273,35	0,00	445.676,98	0,55%	SMURFIT
512	20210930	BHP GROUP PLC	G.BRETAÑA	INDUSTRIAL	16.290	12,43	357.847,62	115.815,71	0,00	357.847,62	0,47%	BHP BILLITON PLC
512	20210930	GALP ENERGIA	PORTUGAL	MATERIALES	16.994	14,35	166.541,20	0,00	-77.302,76	166.541,20	0,22%	GALP
512	20210930	ING GROEP NUEVAS 2016	HOLANDA	FINANZAS	14.355	9,52	180.413,64	43.765,88	0,00	180.413,64	0,24%	ING GROEP NV
512	20210930	KONINKLIJKE DSM	HOLANDA	MATERIALES	1.287	103,33	222.329,25	268.559,18	0,00	222.329,25	0,29%	KONINKLIJKE DSM
512	20210930	BUREAU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	12.211	21,94	326.155,61	58.207,67	0,00	326.155,61	0,43%	BUREAU VERITAS SA
512	20210930	AIRBUS GROEP NV	FRANCIA	INDUSTRIAL	1.227	100,83	141.227,70	17.503,69	0,00	141.227,70	0,19%	AIRBUS SE
512	20210930	LVHM MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	460	179,90	285.246,00	202.490,85	0,00	285.246,00	0,38%	LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITT
512	20210930	ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	940	117,17	607.146,00	497.007,18	0,00	607.146,00	0,80%	ASML HOLDING NV
512	20210930	LOrenz SA	SUIZA	MATERIALES	1.698	280,71	453.134,96	276.575,93	0,00	453.134,96	0,50%	LORENZ SA
512	20210930	SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	5.839	37,25	340.063,36	122.553,45	0,00	340.063,36	0,45%	CIE DE SAINT-GOBAIN
512	20210930	CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	10.430	27,66	423.040,80	134.571,40	0,00	423.040,80	0,56%	CRH PLC
512	20210930	VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	3.355	71,76	302.453,25	61.701,48	0,00	302.453,25	0,40%	VINCI SA
512	20210930	NOVO NORDISK A/S-B	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	5.101	329,68	426.332,91	200.569,47	0,00	426.332,91	0,57%	NOVO NORDISK B
512	20210930	BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	6.511	48,60	361.080,72	128.471,35	0,00	361.080,72	0,49%	BNP PARIBAS
512	20210930	NESTLE R	SUIZA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	5.376	54,92	560.616,32	333.455,43	0,00	560.616,32	0,74%	NESTLE SA
512	20210930	MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	1.426	99,73	267.588,90	125.377,56	0,00	267.588,90	0,35%	MERCK KGAA
512	20210930	DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	2.015	119,37	283.107,50	42.581,98	0,00	283.107,50	0,38%	DEUTSCHE BOERSE AG
512	20210930	CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.058	88,14	190.598,70	97.348,50	0,00	190.598,70	0,25%	CAPGEMINI SE
512	20210930	SIA AG	SUIZA	INDUSTRIAL	1.797	81,66	492.135,24	5.397,03	0,00	492.135,24	0,64%	SIA AG
512	20210930	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	848	209,90	230.486,40	52.469,79	0,00	230.486,40	0,31%	ADIDAS AG
512	20210930	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	14.518	14,39	252.555,13	43.610,91	0,00	252.555,13	0,33%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
512	20210930	E.ON AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	20.543	9,60	217.098,42	19.901,65	0,00	217.098,42	0,29%	E.ON SE
512	20210930	TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	3.953	43,13	163.397,26	0,00	-7.096,62	163.397,26	0,22%	TOTAL SA
512	20210930	SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	822	1.651	513.171,62	51.371,24	0,00	513.171,62	0,69%	SAP SE
512	20210930	RENTOKIL INITIAL	G.BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	34.100	1,65	231.525,44	158.346,61	0,00	231.525,44	0,31%	RENTOKIL INITIAL
512	20210930	SWEDBANK AB	SUECIA	FINANZAS	20.765	173,79	362.935,53	3.154,84	0,00	362.935,53	0,48%	SWEDBANK AB
512	20210930	PHILIPS ELECTRONICS	HOLANDA	INDUSTRIAL	6.841	39,09	262.283,94	0,00	-5.117,92	262.283,94	0,35%	KONINKLIJKE PHILIPS NV
512	20210930	TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	1.196	82,10	406.759,00	39.562,62	0,00	406.759,00	0,54%	TELEPERFORMANCE
512	20210930	ASDAQ GROUP PLC	G.BRETAÑA	FINANZAS	1.719	17,81	184.576,49	128.471,35	0,00	184.576,49	0,25%	ASDAQ GROUP PLC
512	20210930	ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	1.650	349,33	522.070,45	0,00	-6.235,62	522.070,45	0,69%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
512	20210930	HSBC	G.BRETAÑA	FINANZAS	83.286	4,41	377.938,68	0,00	-49.373,31	377.938,68	0,50%	HSBC HOLDINGS PLC
512	20210930	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	2.676	92,70	222.322,08	0,00	-25.743,02	222.322,08	0,29%	SANOFI
512	20210930	AXA	FRANCIA	FINANZAS	15.819	19,10	405.085,62	83.794,63	0,00	405.085,62	0,54%	AXA SA
512	20210930	BERDORFA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	816	91,66	99.068,39	5.397,03	0,00	99.068,39	0,13%	BERDORFA SA
512	20210930	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	7.638	29,90	416.118,24	187.705,41	0,00	416.118,24	0,55%	DEUTSCHE POST AG
512	20210930	SCOUT24 AG	ALEMANIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	2.265	64,44	135.809,40	0,00	-10.157,14	135.809,40	0,18%	SCOUT24 AG
512	20210930	WORLDLINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	3.497	73,88	230.836,97	0,00	-27.531,96	230.836,97	0,31%	WORLDLINE SA/FRANCE
512	20210930	INFORMA PLC	G.BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	37.177	5,67	237.624,96	0,00	-503,71	237.624,96	0,32%	INFORMA PLC
512	20210930	PROSUS NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.451	64,32	113.902,49	0,00	-25.326,57	113.902,49	0,15%	PROSUS NV
512	20210930	BRENTNAT AG	ALEMANIA	MATERIALES	2.484	63,17	200.167,20	43.257,89	0,00	200.167,20	0,27%	BRENTNAT AG
512	20210930	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DINAMARCA	INDUSTRIAL	6.998	105,86	242.366,98	143.115,03	0,00	242.366,98	0,32%	VESTAS WIND SYSTEMS
512	20210930	HEXAGON AB	SUECIA	INDUSTRIAL	18.968	65,72	254.208,21	135.076,12	0,00	254.208,21	0,34%	HEXAGON AB
512	20210930	ORSTED AS	FRANCIA	INDUSTRIAL	1.031	924,52	117.702,67	0,00	-10.500,08	117.702,67	0,16%	ORSTED AS
512	20210930	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	5.344	20,21	228.845,60	1.136,29	0,00	228.845,60	0,25%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
512	20210930	VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	773	20,08	149.683,72	0,00	-6.521,88	149.683,72	0,20%	VOLKSWAGEN AG
512	20210930	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	5.682	0,00	131.339,43	131.339,43	0,00	131.339,43	0,17%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
Total Renta Variable						560.115	16.889.966	5.229.428	-491.357	16.889.966	22,39%	
Fondo	Fecha	Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
512	20210930	COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	GOBIERNAMENTAL	220.000	107,83	238.300,53	521,00	0,00	237.742,60	0,32%	COMUNIDAD DE MADRID
512	20210930	BTPS 1.35% VTO. 15.04.2022	ITALIA	GOBIERNAMENTAL	1.556.000	101,79	1.581.306,17	498,70	0,00	1.584.297,22	1,10%	ITALIAN GOVERNMENT
512	20210930	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 0,35% 01/10/21	FRANCIA	GOBIERNAMENTAL	1.871.000	100,21	1.872.847,89	0,00	-51,45	1.874.803,54	2,48%	ESTADO ESPAÑOL
512	20210930	FRANCE GOV 0,75% 28/05/2052	FRANCIA	GOBIERNAMENTAL	1.871.000	98,42	79.281,98	734,78	0,00	79.281,98	0,54%	FRENCH REPUBLIC
512	20210930	BGB 4% VTO. 28.03.2022	BELGICA	GOBIERNAMENTAL	690.000	105,73	719.865,37	0,00	-708,98	728.846,31	0,95%	BELGIUM KINGDOM
512	20210930	BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO. 31.10.2030	ESPAÑA	GOBIERNAMENTAL	394.000	108,01	431.612,27	2.376,73	0,00	427.928,25	0,50%	ESTADO ESPAÑOL
512	20210930	LETRAS DEL TESORO ESPAÑOL 0% 12/11/2021	ESPAÑA	GOBIERNAMENTAL	2.338.000	100,34	2.339.533,32	149,40	0,00	2.346.139,87	3,17%	ESTADO ESPAÑOL
512	20210930	BONOS DEL ESTADO 1,11% 25/07/2022	FRANCIA	GOBIERNAMENTAL	1.980.087	118,69	2.408.281,67	217.400,09	0,00	2.579.418,66	3,19%	FRENCH REPUBLIC
512	20210930	BUONI POLIENNAI DEL TES 0,25% 01/03/2022	ITALIA	GOBIERNAMENTAL	1.083.000	101,98	1.122.363,97	182,42	0,00	1.121.951,99	1,74%	REPUBLIC OF ITALY
512	20210930	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31.10/2040	ESPAÑA	GOBIERNAMENTAL	346.000	100,88	359.470,06	6.659,01	0,00	355.493,43	0,48%	ESTADO ESPAÑOL
512	20210930	OBRIGACOES DO TESOURO 0,9% 12/10/2035	PORTUGAL	GOBIERNAMENTAL	228.000	102,12	237.833,55	2.544,59	0,00	235.384,69	0,32%	ESTADO PORTUGUES
512	20210930	BONOS ORDINARI DEL TES 0% 14/02/2022	ITALIA	GOBIERNAMENTAL	2.353.000	100,38	2.358.240,36	1.202,15	0,00	2.363.140,59	3,13%	REPUBLIC OF ITALY
512	20210930	BONOS DEL ESTADO 0,4% VTO. 30.04.2022	FRANCIA	GOBIERNAMENTAL	695.000	100,95	700.361,23	199,53	0,00	701.073,13	0,93%	ESTADO ESPAÑOL
512	20210930	DUTCH TREASURY CERT 0% 29/11/2021	HOLANDA	GOBIERNAMENTAL	1.167.981	100,28	1.165.183,74	0,00	-43,18	1.167.155,16	1,49%	REPUBLIC OF THE NETHERLANDS
512	20210930	BUONI POLIENNAI TES 2,15% 15/12/2021	ITALIA	GOBIERNAMENTAL	1.137.000	101,37	1.150.364,60	0,00	-213,98	1.152.319,57	1,53%	REPUBLIC OF ITALY
512	20210930	FRANCE GOV 0 25/02/2022	FRANCIA	GOBIERNAMENTAL	4.373.572	100,40	4.385.862,00	44,17	0,00	4.391.110,46	5,81%	FRENCH REPUBLIC
512	20210930	BONO DEL ESTADO 5,85% VTO. 31.01.2022	ESPAÑA	GOBIERNAMENTAL	987.000	103,28	940.350,01	0,00	-399,95	951.720,26	1,25%	ESTADO ESPAÑOL
512	20210930	FRANKFURT 25/03/2030	FRANCIA	GOBIERNAMENTAL	196.000	99,36	198.006,30	24,12	0,00	198.078,87	0,26%	FRENCH REPUBLIC
512	20210930	IRISH TSY 0% 18/10/2023	IRLANDA	GOBIERNAMENTAL	159.000	102,73	158.187,30	174,57	0,00	156.113,81	0,21%	REPUBLIC OF IRELAND
512	20210930	BUN										