

**Indicador de Riesgo y Alertas sobre Liqueidez**

**Alertas sobre Liqueidez**

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.

**Datos del Plan de Pensiones**

<b>Categoría Inverso</b>	Renta Variable Mixta
<b>Índice de Referencia</b>	70% (45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EG0V) + 30% MSCI EUROPE NET
<b>Fecha de Adscripción del Plan</b>	11/10/2016
<b>Fondo Adscrito</b>	DZ Previsión 27, F.P.
<b>Gestora del Fondo</b>	Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA
<b>Depositario del Fondo</b>	BNP Paribas Securities Services, Suc. en España
<b>Auditor del Fondo</b>	KPMG Auditores, S.L.
<b>Entidad contratada para la Gestión Activos</b>	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
<b>Financieros</b>	EURO
<b>Divisa de denominación</b>	EUROS
<b>Patrimonio</b>	2.998.061
<b>Valor de la participación</b>	6.974.950
<b>Nº de participes</b>	134
<b>Inversión mínima inicial</b>	30 EUROS
<b>Inversión mínima (Aport. Periódic.)</b>	30 EUROS mensuales
<b>Comisión de gestión</b>	1,35% sobre el patrimonio
<b>Comisión de depositaria</b>	0,046% sobre el patrimonio
<b>Otros Gastos 2021-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)</b>	0,246% sobre el patrimonio
<b>Código de Producto</b>	10201

**Informe de Mercados**

La segunda mitad de 2021 estuvo caracterizada por la materialización de altos niveles de inflación en los países desarrollados, que incluso superó las expectativas. Tasas de subidas de precios del 5 y del 6% no vistas en varias décadas, que inicialmente vinieron ocasionadas por el alza del precio de la energía y los bloqueos de determinadas cadenas de suministro, pero que posteriormente se extendieron a otros bienes y servicios.

Los mercados de renta fija cerraron con un comportamiento negativo en 2021, pero el segundo semestre en general fue más moderado, con leves alzas en las rentabilidades de los bonos. La rentabilidad del bono alemán a diez años pasó del -0,58% al final de 2020 al -0,21 en junio y al -0,19% el 31 de diciembre. Una pauta similar se dio en el bono estadounidense, que cerró 2021 al 1,51%.

Las bolsas continuaron en el semestre con su camino ascendente y cerraron un ejercicio 2021 muy positivo, dejando varios índices en máximos históricos. El índice global MSCI- World subió un 8,1% en el semestre y un 22,5% en 2021. El estadounidense S&P-500 subió un 10,9% en el semestre y un 26,9% en el año. El MSCI-Europe subió un 6,3% en el semestre y un 19,9% en el ejercicio.

En Europa se observó una gran dispersión de resultados. La bolsa francesa fue la más alcista, con un 9,9% en el semestre y un 28,9 en 2021. La bolsa española fue la más rezagada, con un -1,2% semestral y un 7,9 de revalorización anual.

El fondo disfrutó de una rentabilidad positiva en el semestre y también en el acumulado de 2021, principalmente por el buen comportamiento de la renta variable europea.

La cartera de renta fija tuvo una duración baja hasta el final de octubre, para neutralizarse después. Frente a los bonos de gobiernos europeos, la cartera estuvo más invertida en activos de vencimientos próximos y bonos de empresas con buenas calificaciones crediticias y en sectores específicos como comunicaciones, consumo estable y salud. La cartera participó en nuevas emisiones selectivamente y en emisiones relacionadas con la recuperación del covid-19. En bonos soberanos tuvieron mayor peso los emisores periféricos que los centroeuropeos. Además, la cartera se complementó con emisiones de alto rendimiento y emergentes, lo cual diversificó su fuente de rentabilidad.

Durante la segunda mitad del ejercicio el porcentaje de inversión en renta variable fue ligeramente inferior al de referencia del 30%. Sin embargo, la selección de valores dentro de la cartera fue sumamente acertado, generando un mejor resultado positivo. Destacaron los valores de los sectores de materiales y salud. El bajo peso en valores de consumo estable tuvo un efecto relativo positivo. La alta exposición a valores franceses resultó en un mejor comportamiento relativo, siendo el mercado francés el que mejor se comportó dentro de Europa.

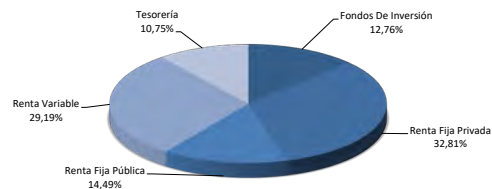
\*Puede consultar la información de Mercados ampliada a través de la web: <https://www.zurich.es/es/es/seguros/planes-de-pensiones/rentabilidad>

**Rentabilidades Históricas 2o Semestre 2021**

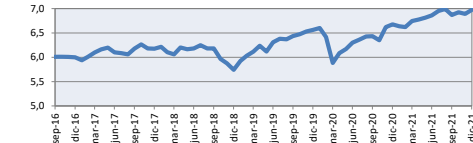
Rentabilidades			
<b>Mes</b>	1,21%	<b>Media 3 años</b>	6,70%
<b>3 meses</b>	1,53%	<b>Media 5 años</b>	3,06%
<b>Año en curso</b>	4,49%	<b>Media 10 años</b>	
		<b>Media 15 años</b>	
		<b>Media 20 años</b>	

**Análisis de la cartera 2o Semestre 2021**

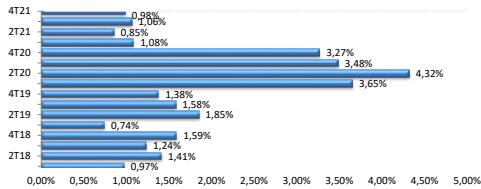
**Cartera por tipo de activos**



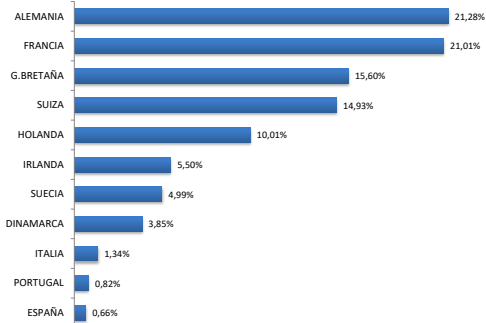
**Evolución valor liquidativo desde inicio hasta 2o Semestre 2021**



**Volatilidades históricas 2o Semestre 2021**



**Distribución geográfica de la renta variable**



**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

**Principales Valores**

Valor	País	Sector	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	6,05%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	3,35%
DWS INVEST EURO HY C-TFC	LUXEMBURGO	IIC / ETF	3,34%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,6 01/08/2031	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,57%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,3 15/08/2023	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,43%
VOLKSWAGEN FIN SERV 0,125 VTO 12/02/27	ALEMANIA	FINANCIERO	1,43%
BONOS DEL ESTADO 0% 30/04/23	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	1,43%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	1,33%
AXA SA 3,875% 20/05/2049	FRANCIA	FINANCIERO	1,29%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1,25% 02/03/2028	SUECIA	FINANCIERO	1,28%

**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 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

Fondo	Fecha	Nombre valor	País	Sector	Titulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emissora
610	20211231	AC.ERICSSON LM-B SHS	SUECIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	3.960,00	106,43	38.414,32	0,00	-2.792,12	38.414,32	0,45%	ERICSSON LM B
610	20211231	AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	889,00	23,56	10.570,21	0,00	-10.371,05	10.570,21	0,12%	VIVENDI SA
610	20211231	AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	424,00	160,03	88.043,60	20.190,45	0,00	88.043,60	1,03%	ALLIANZ SE
610	20211231	AC.COMPASS GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	2.655,00	14,52	52.173,19	8.614,35	0,00	52.173,19	0,61%	COMPASS GRP
610	20211231	AC.ROYAL DUTCH SHELL A (GBP)	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	1.795,00	23,21	34.610,44	0,00	-12.575,21	34.610,44	0,40%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
610	20211231	AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	5.333,00	7,94	37.576,32	0,00	-4.761,65	37.576,32	0,44%	ENEL SPA
610	20211231	AC.LANXESS	ALEMANIA	MATERIALES	424,00	51,34	23.108,00	1.338,03	0,00	23.108,00	0,27%	LANXESS
610	20211231	AC.GEBERIT AG-REG	SUIZA	INDUSTRIAL	77,00	434,88	55.303,23	23.663,57	0,00	55.303,23	0,65%	GEBERIT
610	20211231	AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	1.588,00	16,73	45.349,12	14.336,67	0,00	45.349,12	0,53%	REED ELSEVIER PLC
610	20211231	AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.227,00	16,40	53.214,99	33.096,15	0,00	53.214,99	0,62%	STMICROELECTRONICS NV
610	20211231	AC.PORSCHCAR DSM	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	432,00	14,52	620,00	0,00	0,00	620,00	0,04%	KONINKLIK AUTOMOBILE
610	20211231	AC.ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	432,00	71,64	44.570,62	9.626,12	0,00	44.570,62	0,52%	ASTRAZENECA PLC
610	20211231	PERNOUD RICARD	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	1.152,00	120,24	27.918,00	12.046,75	0,00	27.918,00	0,33%	PERNOUD RICARD
610	20211231	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.577,00	29,89	75.421,08	28.876,40	0,00	75.421,08	0,88%	SMURFIT
610	20211231	BHP GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	2.592,00	15,11	67.780,43	23.441,10	0,00	67.780,43	0,79%	BHP BILLITON PLC
610	20211231	GALP ENERGIA	PORTUGAL	MATERIALES	2.678,00	14,52	22.816,56	0,00	-16.056,31	22.816,56	0,27%	GALP
610	20211231	ING GROEP NIEUWES 2016	HOLANDA	FINANZAS	2.277,00	11,28	27.875,03	2.194,99	0,00	27.875,03	0,33%	ING GROEP NV
610	20211231	KONINKLIJK DSM	HOLANDA	MATERIALES	207,00	40,86	42.988,23	19.974,60	0,00	42.988,23	0,49%	KONINKLIK DSM
610	20211231	BUREAU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	1.936,00	21,13	56.492,48	15.579,36	0,00	56.492,48	0,66%	BUREAU VERITAS SA
610	20211231	LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	74,00	242,42	53.798,00	35.859,07	0,00	53.798,00	0,63%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
610	20211231	ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	128,00	190,96	90.457,60	66.014,28	0,00	90.457,60	1,06%	ASML HOLDING NV
610	20211231	LONZA	SUIZA	MATERIALES	99,00	315,89	72.668,98	44.720,99	0,00	72.668,98	0,85%	LONZA
610	20211231	SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	943,00	36,08	58.343,41	24.318,20	0,00	58.343,41	0,68%	CIE DE SAINT-GOBAIN
610	20211231	CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	1.684,00	27,34	78.339,68	32.304,28	0,00	78.339,68	0,92%	CRH PLC
610	20211231	VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	536,00	78,93	49.708,48	7.479,80	0,00	49.708,48	0,58%	VINCI SA
610	20211231	NOVO NORDISK A/S-B	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	831,00	331,66	82.150,58	45.179,75	0,00	82.150,58	1,00%	NOVO NORDISK B
610	20211231	BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	596,00	46,05	36.218,92	8.770,88	0,00	36.218,92	0,42%	BNP PARIBAS SA
610	20211231	NESTLE R	SUIZA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	718,00	82,43	88.189,55	34.244,24	0,00	88.189,55	1,03%	NESTLE SA
610	20211231	MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	225,00	98,47	51.075,00	28.920,26	0,00	51.075,00	0,60%	MERCK KGAA
610	20211231	DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	361,00	122,59	53.103,10	8.847,26	0,00	53.103,10	0,62%	DEUTSCHE BOERSE AG
610	20211231	CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	170,00	92,97	36.635,00	20.829,45	0,00	36.635,00	0,43%	CAPGEMINI SE
610	20211231	SIKA	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	285,00	29,44	40.988,23	68.197,29	0,00	103.097,83	1,21%	SIKA AG
610	20211231	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	135,00	22,15	34.182,00	0,00	-9.462,18	34.182,00	0,40%	ADIDAS AG
610	20211231	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	2.207,00	14,71	35.974,10	3.498,32	0,00	35.974,10	0,42%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
610	20211231	E.ON AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	3.258,00	9,42	39.721,54	9.031,47	0,00	39.721,54	0,46%	E.ON SE
610	20211231	TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	624,00	47,93	27.849,12	0,00	-2.057,16	27.849,12	0,33%	TOTAL SA
610	20211231	SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	294,00	100,52	36.720,60	7.168,68	0,00	36.720,60	0,43%	SAP SE
610	20211231	RENTOKIL INITIAL	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	5.410,00	2,82	37.562,58	20.250,75	0,00	37.562,58	0,44%	RENTOKIL INITIAL
610	20211231	SWEDEN AB	SUECIA	FINANZAS	3.288,00	168,96	58.327,89	3.435,21	0,00	58.327,89	0,68%	KONINKLIK PHILIPS NV
610	20211231	PHILIPS ELECTRONICS	HOLANDA	INDUSTRIAL	182,00	10,85	16.558,19	5.903,14	0,00	28.605,18	0,33%	KONINKLIK PHILIPS NV
610	20211231	TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	181,00	125,71	70.952,00	48.198,90	0,00	70.952,00	0,83%	TELEPERFORMANCE
610	20211231	ASHTREAD GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	442,00	18,52	31.224,84	21.976,24	0,00	31.224,84	0,36%	ASHTREAD GROUP PLC
610	20211231	ROCHE HOLDING	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	230,00	349,68	84.036,61	13.305,86	0,00	84.036,61	0,98%	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
610	20211231	HSBC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	16.398,00	4,39	87.466,93	3.490,96	0,00	87.466,93	1,02%	HSBC HOLDINGS PLC
610	20211231	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	418,00	91,09	37.026,44	0,00	-1.047,49	37.026,44	0,43%	SANOFI
610	20211231	AXA	FRANCIA	FINANZAS	2.632,00	19,11	88.916,92	18.634,31	0,00	68.916,92	0,81%	AXA SA
610	20211231	IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.776,00	40,86	49.708,48	0,00	0,00	49.708,48	0,57%	IBERDROLA SA
610	20211231	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	1.103,00	29,71	62.363,62	29.590,00	0,00	62.363,62	0,73%	DEUTSCHE POST AG
610	20211231	SCOUT24 AG	ALEMANIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	63,00	63,00	21.804,10	0,00	-581,15	21.804,10	0,25%	SCOUT24 AG
610	20211231	WORLDFINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	548,00	72,72	26.857,48	0,00	-12.993,13	26.857,48	0,31%	WORLDFINE SA/FRANCE
610	20211231	INFORMA PLC	GRAN BRETAÑA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	5.830,00	5,67	35.807,03	0,00	-1.525,35	35.807,03	0,42%	INFORMA PLC
610	20211231	PROSUS NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	258,00	84,33	18.970,74	0,00	-2.786,42	18.970,74	0,22%	PROSUS NV
610	20211231	BRENTTAG AG	ALEMANIA	MATERIALES	389,00	63,17	30.956,62	6.383,55	0,00	30.956,62	0,36%	BRENTTAG AG
610	20211231	INFORMA AB	SUECIA	MATERIALES	3.066,00	142,88	42.988,23	23.994,20	0,00	42.988,23	0,50%	INFORMA AB
610	20211231	ORSTED A/S	DINAMARCA	INDUSTRIAL	228,00	902,03	25.612,24	0,00	-2.043,63	25.612,24	0,30%	ORSTED A/S
610	20211231	INFINEON TECHNOLOGIES GR	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	1.110,00	35,52	45.243,60	5.818,95	0,00	45.243,60	0,53%	INFINEON TECHNOLOGIES AG
610	20211231	VOLKSWAGEN AG-PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO	120,00	202,08	21.297,60	0,00	-2.951,65	21.297,60	0,25%	VOLKSWAGEN AG
610	20211231	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	HOLANDA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	889,00	0,00	22.029,42	22.029,42	0,00	22.029,42	0,26%	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV
610	20211231	CREDIT AGRICOLE	FRANCIA	FINANZAS	2.114,00	12,88	26.530,70	0,00	-695,15	26.530,70	0,31%	CREDIT AGRICOLE ASSRNCES
610	20211231	SIG COMBIBLOC GROUP AG	SUIZA	MATERIALES	561,00	25,82	13.766,01	0,00	-148,19	13.766,01	0,16%	SIG COMBIBLOC GROUP AG
<b>Total Renta Variable</b>					<b>92.138,00</b>		<b>2.797.476</b>	<b>899.155</b>	<b>-78.348</b>	<b>2.797.476</b>	<b>32,70%</b>	

Fondo	Fecha	Nombre valor	País	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emissora
610	20211231	COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	50.000,00	107,62	54.009,34	30,77	0,00	53.839,07	0,63%	COMUNIDAD DE MADRID
610	20211231	FRANCE GOV 0.75% 25/05/2032	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	17.000,00	94,85	16.328,69	115,79	0,00	16.240,61	0,19%	FRENCH REPUBLIC
610	20211231	BONOS DEL ESTADO 1.25% VTO. 31.10.2030	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	83.000,00	107,79	89.112,39	0,00	-218,73	89.243,26	1,04%	ESTADO ESPAÑO
610	20211231	CDORACIONAL DEL TES 0.3% 15/09/2040	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	73.000,00	107,79	78.374,89	0,00	-26,18	78.374,89	0,90%	ESTADO ESPAÑO
610	20211231	OBRIGACOES DO TESOURO 0.9% 12/10/2035	PORTUGAL	GUBERNAMENTAL	47.000,00	101,96	47.942,22	0,00	-59,21	47.862,51	0,56%	ESTADO PORTUGUES
610	20211231	FRANCE GOV 0.25/11/2030	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	41.000,00	99,21	40.615,83	0,00	-64,37	40.611,72	0,47%	FRENCH REPUBLIC
610	20211231	IRISH TSY 0% 18/10/2031	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	33.000,00	97,87	32.244,14	0,00	-81,54	32.216,46	0,36%	REPUBLIC OF IRELAND
610	20211231	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	57.000,00	102,48	58.150,27	0,00	-203,76	58.209,91	0,68%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
610	20211231	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO. 02.02.2031	AUSTRIA	GUBERNAMENTAL	33.000,00	99,50	32.784,18	0,00	-56,97	32.778,66	0,38%	REPUBLIC OF AUSTRIA
610	20211231	BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031	BELGICA	GUBERNAMENTAL	33.000,00	98,46	32.422,17	0,00	-78,64	32.414,56	0,36%	BELGIUM KINGDOM
610	20211231	BUNDESLANDEL DEL TES 0.3% 15/05/2035	FRANCIA	GUBERNAMENTAL	33.000,00	99,77	33.334,18	148,62	0,00	33.334,18	0,39%	FRENCH REPUBLIC OF GERMANY
610	20211231	BUONI POLIENALI DEL TES 0.5% 01/02/2026	ITALIA	GUBERNAMENTAL	127.000,00	103,56	128.269,85	0,00	-796,49	128.182,67	1,53%	BUONI POLIENALI DEL TES
610	20211231	FRANCE GOV										