



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.

Datos del Plan de Pensiones

| | | |
|--|----------------|--|
| Categoría Inverco | Renta Variable | 35%/45% EGO0 + 35% EGO3 + 10% HE00 + 10% EGOV) + 65% MSCI EUROPE NET |
| Índice de Referencia | | |
| Fecha de Adscripción del Plan | | 04/10/2016 |
| Fondo Adscrito | | DZ Previsión 26, F.P. |
| Gestora del Fondo | | Deutsche Zurich Pensiones EGFP, SA |
| Depositario del Fondo | | BNP Paribas Securities Services, Suc. en España |
| Auditor del Fondo | | KPMG Auditores, S.L. |
| Entidad contratada para la Gestión Activos | | DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania |
| Financieros | | |
| Divisa de denominación | | EURO |
| Patrimonio | | 1.611.994 |
| Valor de la participación | | 7,652093 |
| Nº de participaciones | | 130 |
| Inversión mínima Inicial | | 30 EUROS |
| Inversión mínima (Aport. Periódic.) | | 30 EUROS mensuales |
| Comisión de gestión | | 1,35% sobre el patrimonio |
| Comisión de depositaria | | 0,05% sobre el patrimonio |
| Otros Gastos 2021-12 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros) | | 0,459% sobre el patrimonio |
| Código de Producto | | 10101 |

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.

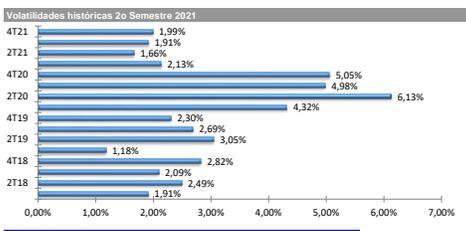
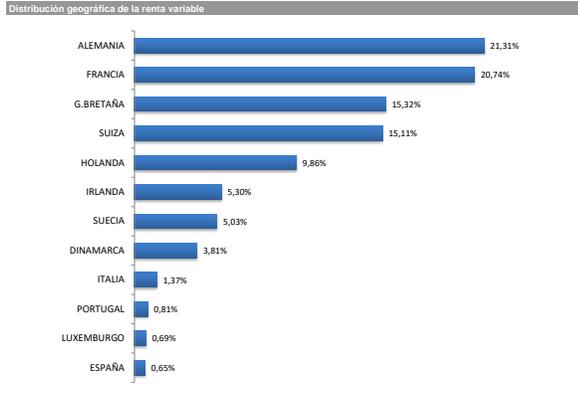
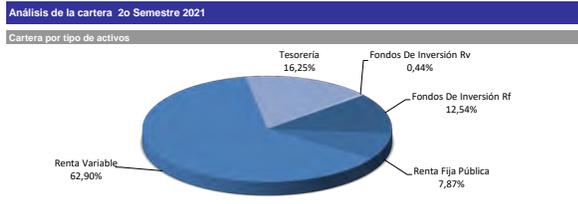
El fondo disfrutó de una buena rentabilidad en el semestre y también en el acumulado de 2021, principalmente por el buen comportamiento de la renta variable europea.

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 completó 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 65%. 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 | | | |
| Mes | 3,22% | Media 3 años | 11,63% |
| 3 meses | 4,32% | Media 5 años | 5,01% |
| Año en curso | 13,82% | Media 10 años | |
| | | Media 15 años | |
| | | Media 20 años | |



Principales Valores

| Valor | País | Sector | % |
|------------------------------------|------------|----------------------|-------|
| XTRACKERS I EUR CORPORATE BON ETF | LUXEMBURGO | IBC / ETF | 5,60% |
| XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF | LUXEMBURGO | IBC / ETF | 3,16% |
| DWS INVEST EURO HY C-TFC | LUXEMBURGO | IBC / ETF | 2,60% |
| SIKA AG | SUIZA | MATERIALES | 2,32% |
| NESTLE R | SUIZA | CONSUMO NO CICLICO | 2,05% |
| HSCB | G.BRETAÑA | FINANCIERO | 1,95% |
| AC ALLIANZ SE | ALEMANIA | FINANCIERO | 1,92% |
| ASML HOLDING NV | HOLANDA | INDUSTRIAL | 1,91% |
| ROCHE HOLDING | SUIZA | ASISTENCIA SANITARIA | 1,87% |
| NOVO NORDISK A/S-B | DINAMARCA | ASISTENCIA SANITARIA | 1,80% |

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

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 realizan 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 F2034
 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, 12

| Fondo | Fecha | Nombre valor | País | Sector | Titulos | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|-----------------------------|----------|------------------------------|--------------|---------------------------------|------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------------------|
| 609 | 20211231 | AC.ERICSSON LM-B SHS | SUECIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 3.194,00 | 106,37 | 30.983,67 | 0,00 | -2.324,79 | 30.983,67 | 1,07% | ERICSSON LM B |
| 609 | 20211231 | AC.VIVENDI | FRANCIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 718,00 | 22,56 | 8.537,02 | 0,00 | -7.658,32 | 8.537,02 | 0,29% | VIVENDI SA |
| 609 | 20211231 | AC.ALLIANZ SE | ALEMANIA | FINANZAS | 321,00 | 173,27 | 66.655,65 | 11.035,12 | 0,00 | 66.655,65 | 2,30% | ALLIANZ SE |
| 609 | 20211231 | AC.COMPASS GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 2.127,00 | 14,60 | 41.750,33 | 6.447,44 | 0,00 | 41.750,33 | 1,44% | COMPASS GRP |
| 609 | 20211231 | AC.ROYAL DUTCH SHELL A (GBP) | GRAN BRETAÑA | ENERGÍA | 1.323,00 | 21,62 | 25.509,53 | 0,00 | -7.061,13 | 25.509,53 | 0,88% | ROYAL DUTCH SHELL PLC |
| 609 | 20211231 | AC.ENEL | ITALIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 4.214,00 | 7,83 | 29.691,84 | 0,00 | -3.287,01 | 29.691,84 | 1,02% | ENEL SPA |
| 609 | 20211231 | AC.LANXESS | ALEMANIA | MATERIALES | 329,00 | 55,29 | 17.930,50 | 0,00 | -258,92 | 17.930,50 | 0,62% | LANXESS |
| 609 | 20211231 | AC.GEBERIT AG-REG | SUIZA | INDUSTRIAL | 62,00 | 479,13 | 44.529,87 | 16.628,64 | 0,00 | 44.529,87 | 1,53% | GEBERIT |
| 609 | 20211231 | AC.RELX PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 1.218,00 | 17,89 | 34.782,89 | 9.295,38 | 0,00 | 34.782,89 | 1,20% | REED ELSEVIER PLC |
| 609 | 20211231 | AC.STMICROELECTRONICS | HOLANDA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 964,00 | 22,18 | 41.808,68 | 20.426,24 | 0,00 | 41.808,68 | 1,44% | STMICROELECTRONICS NV |
| 609 | 20211231 | AC.PORSCHKE AG-PFD | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 487,00 | 14,60 | 40.535,28 | 9.930,06 | 0,00 | 40.535,28 | 1,40% | KONINKLUKE AUTOMOBILE |
| 609 | 20211231 | ASTRAZENECA (GBP) | GRAN BRETAÑA | ASISTENCIA SANITARIA | 334,00 | 74,69 | 34.459,70 | 5.927,73 | 0,00 | 34.459,70 | 1,19% | ASTRAZENECA PLC |
| 609 | 20211231 | PERNOD RICARD | FRANCIA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 104,00 | 143,99 | 21.996,00 | 7.020,77 | 0,00 | 21.996,00 | 0,76% | PERNOD RICARD |
| 609 | 20211231 | SMURFIT KAPPA GROUP PLC | IRLANDA | INDUSTRIAL | 1.112,00 | 34,72 | 53.865,28 | 15.256,15 | 0,00 | 53.865,28 | 1,86% | SMURFIT |
| 609 | 20211231 | BHP GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 1.771,00 | 17,01 | 46.311,40 | 11.867,29 | 0,00 | 46.311,40 | 1,60% | BHP BILLITON PLC |
| 609 | 20211231 | GALP ENERGIA | PORTUGAL | MATERIALES | 2.057,00 | 13,89 | 17.525,64 | 0,00 | -11.048,34 | 17.525,64 | 0,60% | GALP |
| 609 | 20211231 | ING GROEP NIEUWAS 2016 | HOLANDA | FINANZAS | 1.624,00 | 11,57 | 19.881,01 | 1.091,05 | 0,00 | 19.881,01 | 0,68% | ING GROEP NV |
| 609 | 20211231 | KONINKLUKE DSM | HOLANDA | MATERIALES | 1.604,00 | 14,60 | 31.620,03 | 12.793,08 | 0,00 | 31.620,03 | 1,09% | KONINKLUKE DSM |
| 609 | 20211231 | BUREAU VERITAS SA | FRANCIA | INDUSTRIAL | 1.397,00 | 22,86 | 40.764,46 | 8.833,07 | 0,00 | 40.764,46 | 1,40% | BUREAU VERITAS SA |
| 609 | 20211231 | LVHM MOET HENNESSY | FRANCIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 56,00 | 351,45 | 40.712,00 | 21.030,96 | 0,00 | 40.712,00 | 1,40% | LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITT |
| 609 | 20211231 | ASML HOLDING NV | HOLANDA | INDUSTRIAL | 298,16 | 298,16 | 66.429,80 | 38.402,95 | 0,00 | 66.429,80 | 2,29% | ASML HOLDING NV |
| 609 | 20211231 | LOENZA | SUIZA | MATERIALES | 75,00 | 417,57 | 55.052,26 | 26.679,19 | 0,00 | 55.052,26 | 1,90% | LOENZA |
| 609 | 20211231 | SANT GOBAIN | FRANCIA | INDUSTRIAL | 760,00 | 39,96 | 47.021,20 | 16.653,46 | 0,00 | 47.021,20 | 1,62% | CIE DE SAINT-GOBAIN |
| 609 | 20211231 | CRH | IRLANDA | INDUSTRIAL | 1.306,00 | 31,30 | 60.755,12 | 19.882,19 | 0,00 | 60.755,12 | 2,09% | CRH PLC |
| 609 | 20211231 | VINCI | FRANCIA | INDUSTRIAL | 415,00 | 85,25 | 38.557,55 | 3.177,79 | 0,00 | 38.557,55 | 1,34% | VINCI SA |
| 609 | 20211231 | NOVO NORDISK A/S-B | DINAMARCA | ASISTENCIA SANITARIA | 633,00 | 389,36 | 62.576,80 | 29.499,09 | 0,00 | 62.576,80 | 2,17% | NOVO NORDISK B |
| 609 | 20211231 | BNP PARIBAS | FRANCIA | FINANZAS | 450,00 | 49,40 | 27.346,50 | 5.114,43 | 0,00 | 27.346,50 | 0,94% | BNP PARIBAS SA |
| 609 | 20211231 | NESTLE R | SUIZA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 580,00 | 91,33 | 71.239,47 | 23.069,27 | 0,00 | 71.239,47 | 2,45% | NESTLE SA |
| 609 | 20211231 | MERCK | ALEMANIA | ASISTENCIA SANITARIA | 164,00 | 117,78 | 37.228,00 | 17.911,81 | 0,00 | 37.228,00 | 1,28% | MERCK KGAA |
| 609 | 20211231 | DEUTSCHE BOERSE AG (GR) | ALEMANIA | FINANZAS | 278,00 | 129,73 | 40.893,80 | 4.830,08 | 0,00 | 40.893,80 | 1,41% | DEUTSCHE BOERSE AG |
| 609 | 20211231 | CAP GEMINI | FRANCIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 121,00 | 114,39 | 26.075,50 | 12.233,78 | 0,00 | 26.075,50 | 0,90% | CAPGEMINI SE |
| 609 | 20211231 | SIKA AG | ALEMANIA | MATERIALES | 220,00 | 180,58 | 80.616,00 | 44.770,00 | 0,00 | 80.616,00 | 2,78% | SIKA AG |
| 609 | 20211231 | ADIDAS AG (GR) | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 104,00 | 238,92 | 26.332,80 | 1.549,59 | 0,00 | 26.332,80 | 0,93% | ADIDAS AG |
| 609 | 20211231 | DEUTSCHE TELEKOM (GR) | ALEMANIA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 1.523,00 | 15,04 | 24.824,90 | 1.920,49 | 0,00 | 24.824,90 | 0,86% | DEUTSCHE TELEKOM INT FIN |
| 609 | 20211231 | E.ON AG | ALEMANIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 2.539,00 | 9,63 | 30.955,49 | 6.506,08 | 0,00 | 30.955,49 | 1,07% | E.ON SE |
| 609 | 20211231 | TOTAL | FRANCIA | ENERGÍA | 459,00 | 46,28 | 20.485,17 | 0,00 | -758,63 | 20.485,17 | 0,71% | TOTAL SA |
| 609 | 20211231 | SAP (GR) | ALEMANIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 238,00 | 108,47 | 29.726,20 | 3.909,69 | 0,00 | 29.726,20 | 1,02% | SAP SE |
| 609 | 20211231 | RENTOKIL INITIAL | GRAN BRETAÑA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 3.916,00 | 3,79 | 27.189,48 | 10.153,10 | 0,00 | 27.189,48 | 0,94% | RENTOKIL INITIAL |
| 609 | 20211231 | SWEDENSK AB | FRANCIA | FINANZAS | 2.528,00 | 168,90 | 44.750,51 | 2.646,19 | 0,00 | 44.750,51 | 1,57% | SWEDENSK AB |
| 609 | 20211231 | PHILIPS ELECTRONICS | HOLANDA | INDUSTRIAL | 620,00 | 10,86 | 20.576,42 | 0,00 | -5.086,63 | 20.576,42 | 0,74% | KONINKLUKE PHILIPS NV |
| 609 | 20211231 | TELEPERFORMANCE | FRANCIA | INDUSTRIAL | 135,00 | 186,52 | 52.920,00 | 27.740,05 | 0,00 | 52.920,00 | 1,82% | TELEPERFORMANCE |
| 609 | 20211231 | ASHTREAD GROUP PLC | GRAN BRETAÑA | INDUSTRIAL | 359,00 | 27,63 | 25.361,35 | 13.983,47 | 0,00 | 25.361,35 | 0,87% | ASHTREAD GROUP PLC |
| 609 | 20211231 | ROCHE HOLDING | SUIZA | ASISTENCIA SANITARIA | 178,00 | 348,82 | 65.037,03 | 7.997,93 | 0,00 | 65.037,03 | 2,24% | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |
| 609 | 20211231 | HSBC | GRAN BRETAÑA | FINANZAS | 12.683,00 | 4,36 | 67.651,12 | 3.121,44 | 0,00 | 67.651,12 | 2,34% | HSBC HOLDINGS PLC |
| 609 | 20211231 | SANOFI-AVENTIS | FRANCIA | ASISTENCIA SANITARIA | 316,00 | 89,66 | 27.991,28 | 0,00 | -340,17 | 27.991,28 | 0,96% | SANOFI |
| 609 | 20211231 | AXA | FRANCIA | FINANZAS | 2.115,00 | 19,74 | 55.381,28 | 13.638,21 | 0,00 | 55.381,28 | 1,91% | AXA SA |
| 609 | 20211231 | ISBERDORLA | ESPAÑA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 1.340,00 | 5,54 | 14.340,45 | 4.770,00 | 0,00 | 14.340,45 | 0,48% | ISBERDORLA SA |
| 609 | 20211231 | DEUTSCHE POST AG | ALEMANIA | SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA | 940,00 | 34,30 | 53.147,60 | 20.904,63 | 0,00 | 53.147,60 | 1,83% | DEUTSCHE POST AG |
| 609 | 20211231 | SCOUT24 AG | ALEMANIA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 269,00 | 63,62 | 16.521,98 | 0,00 | -591,37 | 16.521,98 | 0,57% | SCOUT24 AG |
| 609 | 20211231 | WORLDLINE SA/FRANCE | FRANCIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 419,00 | 73,34 | 20.535,19 | 0,00 | -10.194,37 | 20.535,19 | 0,71% | WORLDLINE SA/FRANCE |
| 609 | 20211231 | INFORMA PLC | GRAN BRETAÑA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 4.652,00 | 5,61 | 28.571,92 | 0,00 | -1.116,65 | 28.571,92 | 0,98% | INFORMA PLC |
| 609 | 20211231 | PROSUS NV | HOLANDA | PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD | 208,00 | 84,85 | 15.294,24 | 0,00 | -2.355,06 | 15.294,24 | 0,53% | PROSUS NV |
| 609 | 20211231 | BRENTNAG AG | ALEMANIA | MATERIALES | 313,00 | 65,50 | 24.908,54 | 4.405,66 | 0,00 | 24.908,54 | 0,86% | BRENTNAG AG |
| 609 | 20211231 | ORSTED A/S | SUIZA | INDUSTRIAL | 2.370,00 | 93,10 | 33.820,98 | 14,80 | 0,00 | 33.820,98 | 1,21% | ORSTED A/S |
| 609 | 20211231 | INFINEON TECHNOLOGIES GR | DINAMARCA | INDUSTRIAL | 177,00 | 894,00 | 19.883,19 | 0,00 | -1.394,23 | 19.883,19 | 0,68% | ORSTED A/S |
| 609 | 20211231 | INFINEON TECHNOLOGIES GR | ALEMANIA | TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN | 859,00 | 35,46 | 35.012,84 | 4.554,38 | 0,00 | 35.012,84 | 1,21% | INFINEON TECHNOLOGIES AG |
| 609 | 20211231 | VOLKSWAGEN AG-PFD | ALEMANIA | PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSICO | 93,00 | 200,21 | 16.505,64 | 0,00 | -2.113,59 | 16.505,64 | 0,57% | VOLKSWAGEN AG |
| 609 | 20211231 | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | HOLANDA | SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES | 718,00 | 2,85 | 17.792,04 | 15.746,38 | 0,00 | 17.792,04 | 0,61% | UNIVERSAL MUSIC GROUP NV |
| 609 | 20211231 | CREDIT AGRICOLE | FRANCIA | FINANZAS | 1.637,00 | 12,88 | 20.544,35 | 0,00 | -538,28 | 20.544,35 | 0,71% | CREDIT AGRICOLE ASSRNCES |
| 609 | 20211231 | SIG COMBIBLOC GROUP AG | SUIZA | MATERIALES | 434,00 | 25,82 | 10.649,64 | 0,00 | -114,96 | 10.649,64 | 0,37% | SIG COMBIBLOC GROUP AG |
| Total Renta Variable | | | | | 70.832,00 | | 2.149.575 | 555.880 | -56.242 | 2.149.575 | 74.05% | |

| Fondo | Fecha | Nombre valor | País | Sector | Nominal Total | Cambio Medio | Efectivo | Plusvalía | Minusvalía | Valor Realización | % Total | Emisora |
|-------|----------|---|----------|---------------|---------------|--------------|-----------|-----------|------------|-------------------|---------|-----------------------------|
| 609 | 20211231 | COMUNIDAD MADRID 1.826% VTO. 30.04.2025 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 10.000,00 | 107,83 | 10.801,87 | 0,00 | -0,64 | 10.782,16 | 0,37% | COMUNIDAD DE MADRID |
| 609 | 20211231 | FRANCE GOV 0,75% 25/05/2052 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 3.000,00 | 94,34 | 2.881,53 | 35,13 | 0,00 | 2.865,45 | 0,10% | FRENCH REPUBLIC |
| 609 | 20211231 | BONOS DEL ESTADO 1,25% VTO.31.10.2030 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 16.000,00 | 108,01 | 17.178,29 | 0,00 | -68,92 | 17.212,36 | 0,59% | ESTADO ESPAÑOL |
| 609 | 20211231 | BONOS V. OBLIG DEL ESTADO 1,2% 31/10/2040 | ESPAÑA | GUBERNAMENTAL | 14.000,00 | 100,88 | 14.000,00 | 0,00 | 0,00 | 14.000,00 | 0,48% | ESTADO ESPAÑOL |
| 609 | 20211231 | OBRIAGOCOS DO TESOURO 0,9% 12/10/2035 | PORTUGAL | GUBERNAMENTAL | 9.000,00 | 102,08 | 9.180,43 | 0,00 | -22,21 | 9.165,37 | 0,32% | ESTADO PORTUGUES |
| 609 | 20211231 | FRANCE GOV 0,25/11/2030 | FRANCIA | GUBERNAMENTAL | 8.000,00 | 99,38 | 7.925,04 | 0,00 | -26,16 | 7.924,23 | 0,27% | FRENCH REPUBLIC |
| 609 | 20211231 | IRISH TSY 0% 18/10/2031 | IRLANDA | GUBERNAMENTAL | 6.000,00 | 98,13 | 5.862,57 | 0,00 | -30,64 | 5.857,12 | 0,20% | REPUBLIC OF IRELAND |
| 609 | 20211231 | BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/02/2031 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 8.000,00 | 102,15 | 8.161,44 | 0,00 | -1,77 | 8.170,47 | 0,28% | FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY |
| 609 | 20211231 | REPUBLIC OF AUSTRIA 0% VTO.20.02.2031 | AUSTRIA | GUBERNAMENTAL | 6.000,00 | 99,72 | 5.960,76 | 0,00 | -23,26 | 5.959,88 | 0,21% | REPUBLIC OF AUSTRIA |
| 609 | 20211231 | BELGIUM KINGDOM 0% 22/10/2031 | BELGICA | GUBERNAMENTAL | 6.000,00 | 98,66 | 5.894,94 | 0,00 | -26,40 | 5.893,37 | 0,20% | BELGIUM KINGDOM |
| 609 | 20211231 | BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 0% 15/08/2050 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 3.200,00 | 91,98 | 2.898,74 | 127,26 | 0,00 | 2.896,75 | 0,10% | FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY |
| 609 | 20211231 | BUNDESREPUB BUNTSCHLAND 0% 15/05/2035 | ALEMANIA | GUBERNAMENTAL | 6.000,00 | 101,70 | 6.013,50 | 0,00 | 0,00 | 6.012,85 | 0,21% | FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY |
| 609 | 20211231 | BUONI POLIENNALI DEL TES 0,5 01/02/2026 | ITALIA | GUBERNAMENTAL | | | | | | | | |