

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 Fija Mixta
Índice de Referencia	92%(45% EG00 + 35% EC03 + 10% HE00 + 10% EGOV) + 8% MSCI EUROPE NET
Fecha de Adscripción del Plan	04/10/2016
Fondo Adscrito	DZ Previsión 28, 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 Financieros	DWS Investments GmbH, Frankfurt am Main/Alemania
Divisa de denominación	EURO
Patrimonio	EUROS 188.077
Valor de la participación	EUROS 6,301958
Nº de partícipes	27
Inversión mínima inicial	30 EUROS
Inversión mínima (Aport. Periódic.)	30 EUROS mensuales
Comisión de gestión	1,15% sobre el patrimonio
Comisión de depositaria	0,046% sobre el patrimonio
Otros Gastos 2020-09 (Auditoría, Registro Mercantil, Notario y otros)	0,128% sobre el patrimonio
Código de Producto	10301

Informe de Mercados

El comienzo del periodo estival fue tranquilo para los mercados financieros, que sin grandes altibajos continuaban con su lectura positiva de la situación macroeconómica. La vuelta de las vacaciones en septiembre supuso sin embargo un golpe de realidad, en el que la incertidumbre de las próximas elecciones en Estados Unidos y los nuevos incrementos en las infecciones por covid-19 acabaron enfriando los ánimos.

En Estados Unidos se publicó una dramática caída del PIB del segundo trimestre del 31,4% anualizado, pero se espera una recuperación del mismo del 25,4% (según Factset) para el tercero. En la eurozona el PIB del segundo trimestre cayó un 11,8% trimestral y se espera una recuperación para el tercer trimestre del 8,6% (según Factset).

El bono estadounidense a diez años acabó septiembre ofreciendo una rentabilidad del 0,68% y el alemán del -0,53%. La aprobación en julio del fondo de rescate europeo favoreció especialmente a los bonos de países periféricos como España e Italia, cuyas referencias a diez años vieron caer sus rentabilidades hasta 0,25 y 0,87%.

El S&P-500 y el Nasdaq Composite ganaron un 8,5 y un 11,0% respectivamente. Ambos índices se mantienen con ganancias desde el comienzo del año.

En Europa los índices compuestos acabaron el trimestre casi en tablas, como el MSCI-Europe, que cedió un 0,1%. Entre los distintos índices nacionales se vieron importantes divergencias. Entre los grandes, el más alcista fue el alemán DAX, que subió un 3,7% y el peor parado fue el español Ibex-35, que cayó un 7,1%. Todos los índices bursátiles europeos se mantienen en pérdidas en 2020.

La cartera de renta fija tuvo una duración cercana a los 5,5 años, inferior superior a la del índice de referencia del fondo de 7 años. Dispuso además de un elevado peso de tesorería en el periodo. El posicionamiento en deuda pública italiana fue un factor muy positivo en el resultado de la cartera, debido a la fuerte reducción de su prima de riesgo en el trimestre, especialmente tras la aprobación del fondo de rescate europeo. La selección de bonos corporativos actuó también como una fuente adicional de rentabilidad en el trimestre.

El porcentaje invertido en renta variable a lo largo del trimestre se situó cerca del 5%, ligeramente por debajo del nivel de referencia a largo plazo. Dado el comportamiento plano del mercado de europeo de acciones, dicho posicionamiento tuvo un efecto neutro. La composición de la cartera de acciones proporcionó un resultado sustancialmente superior al del índice MSCI-Europe. Este mejor comportamiento se debió principalmente al posicionamiento y selección de valores en los sectores de materiales e industrial. Fue también muy positivo tener mayor peso relativo en valores alemanes y menor peso en valores británicos, además de la selección adecuada de compañías suizas y francesas.

*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 2020

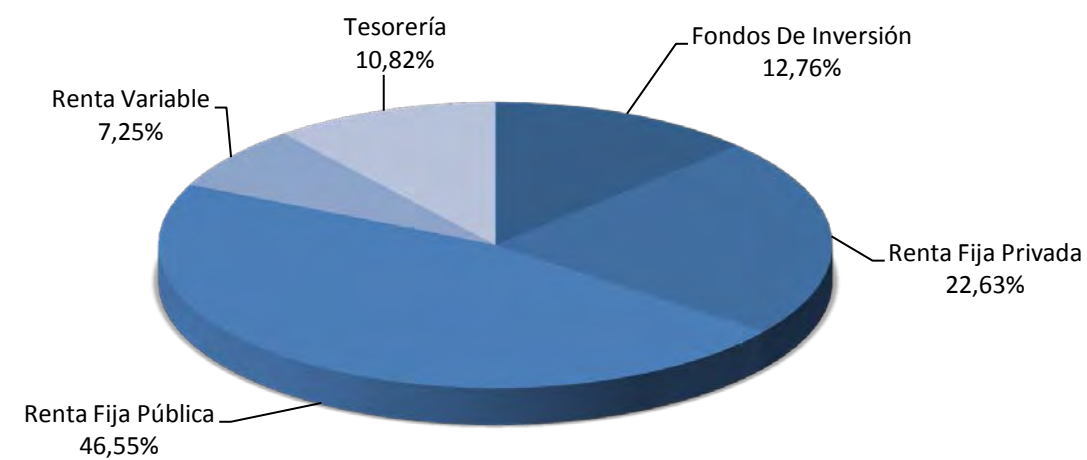
Rentabilidades

Mes	0,31%	2019	8,62%
3 meses	1,74%	2018	-3,27%
Año en curso	-1,18%	2017	1,24%
		2016	-0,25%

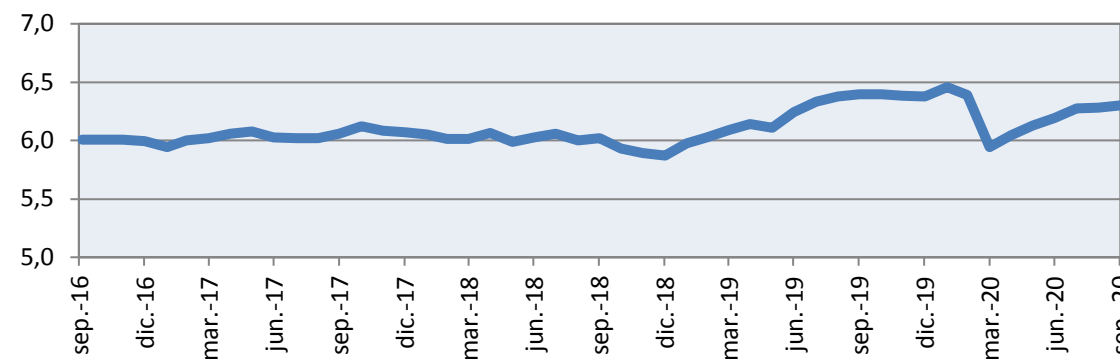
Media 3 años	2,08%
Media 5 años	
Media 10 años	
Media 15 años	
Media 20 años	

Análisis de la cartera Septiembre 2020

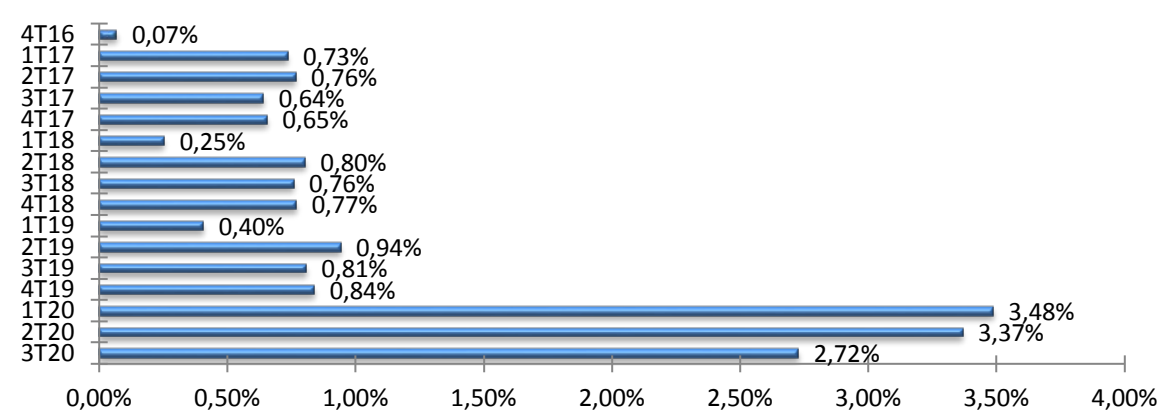
Cartera por tipo de activos



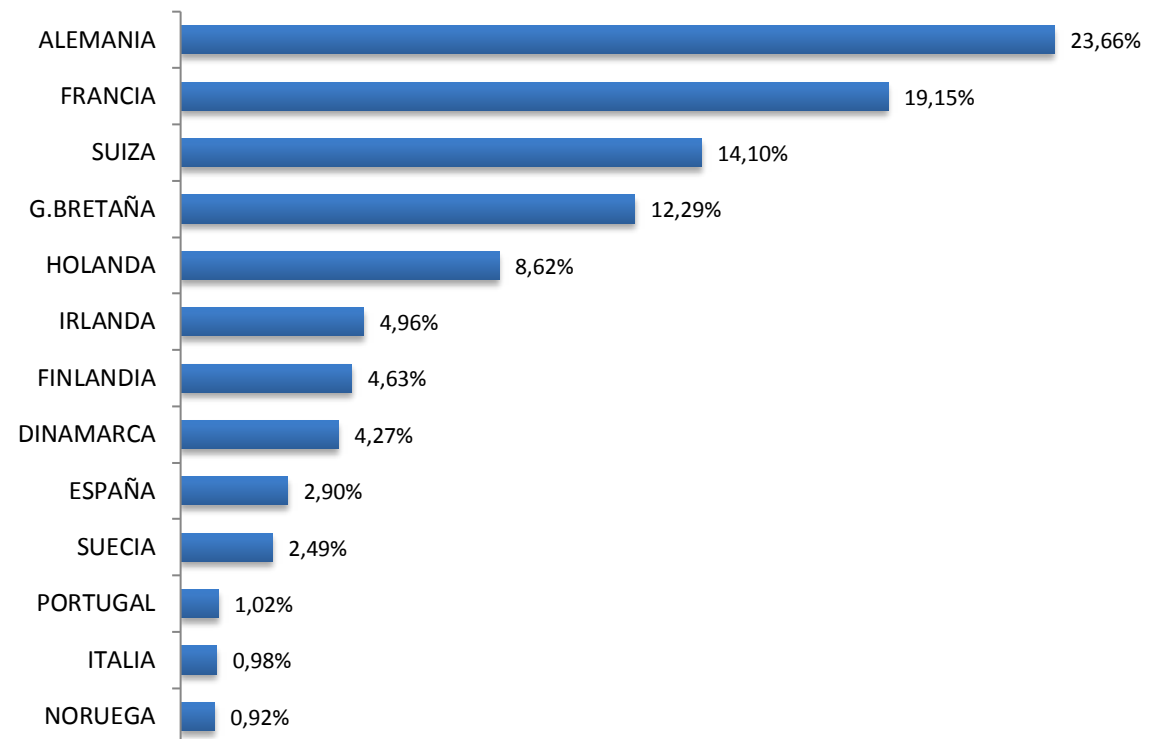
Evolución valor liquidativo desde inicio hasta Septiembre 2020



Volatilidades históricas Septiembre 2020



Distribución geográfica de la renta variable



Principales Valores

Valor	País	Sector	%
XTRACKERS II USD EMERGING MARK ETF	LUXEMBURGO	IIC / ETF	8,65%
BTPS 1.35% VTO. 01.04.2030	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,82%
BUONI POLIENNALI TES 2.8% 01/12/2028	ITALIA	GUBERNAMENTAL	4,74%
STATE OF ISRAEL 2,875 29.01.24	ISRAEL	GUBERNAMENTAL	4,40%
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD C	LUXEMBURGO	IIC / ETF	4,09%
OBL.ESTADO 1,6% 30.04.2025	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3,96%
BTPS 3.5% VTO. 01.03.2030	ITALIA	GUBERNAMENTAL	3,94%
BONO DEL ESTADO 2.90% VTO. 31.10.2046	ESPAÑA	GUBERNAMENTAL	3,76%
BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 2,50% 15/08/2046	ALEMANIA	GUBERNAMENTAL	3,60%
IRISH TSY 1% VTO. 15.05.2026	IRLANDA	GUBERNAMENTAL	3,43%

Contingencias

Contingencias cubiertas

- Jubilación, y situación asimilable o equivalente a la jubilación
- Invalidez (total, absoluta o gran invalidez).
- Fallecimiento del partícipe 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

Comunicación Legal

Derivado de la Transposición parcial de la Directiva (UE) 2016/2341 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de diciembre de 2016, relativa a las actividades y la supervisión de los fondos de pensiones se han incluido en la Política de Inversión del Fondo de Pensiones los siguientes aspectos derivados de la normativa, sin tener afectación ninguna en los parámetros de inversión del Fondo de Pensiones. Las modificaciones han sido las siguientes: Declaración de la inclusión, en las decisiones de inversión, de los criterios de inversión socialmente responsable ; Periodicidad máxima de revisión de la Política de Inversión ; Detalle de la asignación de activos con respecto a la naturaleza y duración de los compromisos en concepto de pensiones y, por último, la especificación de los métodos de medición del riesgo de inversión y los procesos de gestión empleados para monitorizar dichos riesgos.

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 F2060

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	Pais	Sector	Títulos	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
611	20200930	AC.FRESENIUS MEDICAL CARE	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	86,00	74,10	6.193,72	0,00	-178,50	6.193,72	0,11%	FRESENIUS MEDICAL CARE
611	20200930	AC.VIVENDI	FRANCIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	198,00	23,56	4.712,40	48,28	0,00	4.712,40	0,08%	VIVENDI SA
611	20200930	AC.SAMPO OYJ-A SHS	FINLANDIA	FINANZAS	241,00	30,78	8.143,39	724,73	0,00	8.143,39	0,14%	SAMPO PLC
611	20200930	AC.ALLIANZ SE	ALEMANIA	FINANZAS	95,00	151,58	15.543,90	1.143,87	0,00	15.543,90	0,28%	ALLIANZ SE
611	20200930	AC.ROYAL DUTCH SHELL A (GBP)	GRAN BRETAÑA	ENERGÍA	398,00	23,35	4.225,32	0,00	-6.283,58	4.225,32	0,07%	ROYAL DUTCH SHELL PLC
611	20200930	AC.ENEL	ITALIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	605,00	7,73	4.487,89	0,00	-186,10	4.487,89	0,08%	ENEL SPA
611	20200930	AC.LANXESS	ALEMANIA	MATERIALES	91,00	53,48	4.454,45	0,00	-412,19	4.454,45	0,08%	LANXESS
611	20200930	AC.GEBERIT AG-REG	SUIZA	INDUSTRIAL	17,00	435,87	8.591,06	1.592,09	0,00	8.591,06	0,15%	GEBERIT
611	20200930	AC.RELX PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	344,00	16,78	6.539,50	0,00	-219,14	6.539,50	0,12%	REED ELSEVIER PLC
611	20200930	AC.STMICROELECTRONICS	HOLANDA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	327,00	16,03	8.587,02	3.344,22	0,00	8.587,02	0,15%	STMICROELECTRONICS NV
611	20200930	AC.PORSCHE AG PFD	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSIC	154,00	58,51	7.838,60	0,00	-1.171,62	7.838,60	0,14%	PORSCHE AUTOMOBILE
611	20200930	ASTRAZENECA (GBP)	GRAN BRETAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	78,00	69,26	7.265,34	1.237,88	0,00	7.265,34	0,13%	ASTRAZENECA PLC
611	20200930	PERNOD RICARD	FRANCIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	39,00	106,28	5.309,85	1.164,86	0,00	5.309,85	0,09%	PERNOD RICARD
611	20200930	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IRLANDA	INDUSTRIAL	344,00	29,86	11.530,88	1.260,76	0,00	11.530,88	0,20%	SMURFIT
611	20200930	TEMENOS GROUP AG-REG	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	31,00	179,48	3.560,59	0,00	-1.384,36	3.560,59	0,06%	TEMENOS GROUP
611	20200930	HEXAGON B	SUECIA	INDUSTRIAL	94,00	460,02	6.071,87	1.939,08	0,00	6.071,87	0,11%	HEXAGON B
611	20200930	ALSTOM	FRANCIA	INDUSTRIAL	179,00	38,47	7.611,08	724,79	0,00	7.611,08	0,13%	ALSTOM SA
611	20200930	BHP GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	571,00	15,17	10.400,74	599,64	0,00	10.400,74	0,18%	BHP BILLITON PLC
611	20200930	GALP ENERGIA	PORTUGAL	MATERIALES	594,00	14,34	4.699,73	0,00	-3.819,76	4.699,73	0,08%	GALP
611	20200930	ING GROEP NIEUWES 2016	HOLANDA	FINANZAS	797,00	12,19	4.827,43	0,00	-4.889,07	4.827,43	0,09%	ING GROEP NV
611	20200930	KONINKLIJKE DSM	HOLANDA	MATERIALES	45,00	103,33	6.327,00	1.676,98	0,00	6.327,00	0,11%	KONINKLIJKE DSM
611	20200930	AIR LIQUIDE	FINLANDIA	MATERIALES	97,00	94,33	13.143,50	3.993,83	0,00	13.143,50	0,23%	AIR LIQUIDE SA
611	20200930	BUREU VERITAS SA	FRANCIA	INDUSTRIAL	427,00	21,94	8.224,02	0,00	-1.145,82	8.224,02	0,15%	BUREAU VERITAS SA
611	20200930	AIRBUS GROUP NV	FRANCIA	INDUSTRIAL	43,00	100,83	2.669,01	0,00	-1.666,87	2.669,01	0,05%	AIRBUS SE
611	20200930	LVMH MOET HENNESSY	FRANCIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSIC	16,00	193,29	6.390,40	3.297,73	0,00	6.390,40	0,11%	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT
611	20200930	ASML HOLDING NV	HOLANDA	INDUSTRIAL	27,00	107,78	8.496,90	5.586,78	0,00	8.496,90	0,15%	ASML HOLDING NV
611	20200930	LONZA	SUIZA	MATERIALES	18,00	214,71	9.476,40	5.993,31	0,00	9.476,40	0,17%	LONZA
611	20200930	SAINT GOBAIN	FRANCIA	INDUSTRIAL	155,00	37,36	5.581,55	0,00	-209,34	5.581,55	0,10%	CIE DE SAINT-GOBAIN
611	20200930	CRH	IRLANDA	INDUSTRIAL	364,00	27,65	11.236,68	1.170,33	0,00	11.236,68	0,20%	CRH PLC
611	20200930	VINCI	FRANCIA	INDUSTRIAL	81,00	72,36	5.793,12	0,00	-68,32	5.793,12	0,10%	VINCI SA
611	20200930	NOVO NORDISK A/S-B	DINAMARCA	ASISTENCIA SANITARIA	178,00	329,69	10.502,84	2.624,45	0,00	10.502,84	0,19%	NOVO NORDISK B
611	20200930	BNP PARIBAS	FRANCIA	FINANZAS	259,00	48,80	8.022,53	0,00	-4.617,59	8.022,53	0,14%	BNP PARIBAS SA
611	20200930	NESTLE R	SUIZA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	188,00	76,82	19.032,73	5.529,58	0,00	19.032,73	0,34%	NESTLE SA
611	20200930	GRIFOLS A	ESPAÑA	ASISTENCIA SANITARIA	372,00	22,42	9.147,48	808,80	0,00	9.147,48	0,16%	GRIFOLS SA
611	20200930	NOVARTIS R	SUIZA	ASISTENCIA SANITARIA	62,00	80,80	4.587,30	178,53	0,00	4.587,30	0,08%	NOVARTIS AG
611	20200930	MERCK	ALEMANIA	ASISTENCIA SANITARIA	50,00	99,73	6.227,50	1.241,13	0,00	6.227,50	0,11%	MERCK KGAA
611	20200930	DEUTSCHE BOERSE AG (GR)	ALEMANIA	FINANZAS	49,00	110,85	7.340,20	1.908,38	0,00	7.340,20	0,13%	DEUTSCHE BOERSE AG
611	20200930	CAP GEMINI	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	52,00	86,45	5.707,00	1.211,64	0,00	5.707,00	0,10%	CAPGEMINI SE
611	20200930	SIKA AG	SUIZA	MATERIALES	63,00	143,57	13.200,46	5.337,36	0,00	13.200,46	0,23%	SIKA AG
611	20200930	ADIDAS AG (GR)	ALEMANIA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSIC	29,00	209,65	8.006,90	1.927,12	0,00	8.006,90	0,14%	ADIDAS AG
611	20200930	DEUTSCHE TELEKOM (GR)	ALEMANIA	SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES	510,00	15,68	7.287,90	0,00	-707,31	7.287,90	0,13%	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN
611	20200930	E.ON AG	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	718,00	9,60	6.769,30	0,00	-122,95	6.769,30	0,12%	E.ON SE
611	20200930	TOTAL	FRANCIA	ENERGÍA	138,00	48,85	4.029,60	0,00	-2.711,24	4.029,60	0,07%	TOTAL SA
611	20200930	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSIC	276,00	40,35	8.443,22	0,00	-4.047,91	8.443,22	0,15%	BRITISH AMERICAN TOBACCO
611	20200930	SAP (GR)	ALEMANIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	139,00	98,03	18.453,64	4.827,66	0,00	18.453,64	0,33%	SAP SE
611	20200930	PRUDENTIAL PLC	GRAN BRETAÑA	FINANZAS	571,00	14,09	6.974,49	0,00	-2.123,92	6.974,49	0,12%	PRUDENTIAL PLC
611	20200930	LOGITECH INTERNACIONAL	SUIZA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	95,00	40,31	6.305,01	2.669,72	0,00	6.305,01	0,11%	LOGITECH INTERNACIONAL
611	20200930	RENTOKIL INITIAL	GRAN BRETAÑA	PRODUCTOS DE CONSUMO NO BÁSIC	1.192,00	2,26	7.031,72	3.959,58	0,00	7.031,72	0,12%	RENTOKIL INITIAL
611	20200930	SWEDBANK AB	SUECIA	FINANZAS	399,00	188,79	5.351,60	0,00	-2.206,45	5.351,60	0,09%	SWEDBANK AB
611	20200930	PHILLIPS ELECTRONICS	HOLANDA	INDUSTRIAL	171,00	35,90	6.874,20	735,46	0,00	6.874,20	0,12%	KONINKLIJKE PHILIPS NV
611	20200930	VESTAS WIND SYSTEMS	DINAMARCA	INDUSTRIAL	66,00	528,67	9.129,71	4.454,72	0,00	9.129,71	0,16%	VESTAS WIND SYSTEMS
611	20200930	TELEPERFORMANCE	FRANCIA	INDUSTRIAL	42,00	101,76	11.071,20	6.797,29	0,00	11.071,20	0,20%	TELEPERFORMANCE
611	20200930	ASHTED GROUP PLC	GRAN BRETAÑA	INDUSTRIAL	181,00	17,79	5.581,90	1.968,06	0,00	5.581,90	0,10%	ASHTED GROUP PLC
611	20200930	DNB NOR ASA	NORUEGA	FINANZAS	359,00	134,14	4.233,39	0,00	-1.090,99	4.233,39	0,07%	DNB NOR ASA
611	20200930	SANOFI-AVENTIS	FRANCIA	ASISTENCIA SANITARIA	93,00	92,70	7.935,69	0,00	-685,31	7.935,69	0,14%	SANOFI
611	20200930	IBERDROLA	ESPAÑA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	397,00	8,59	4.172,47	764,17	0,00	4.172,47	0,07%	IBERDROLA SA
611	20200930	DEUTSCHE POST GY	ALEMANIA	SERVICIOS DE UTILIDAD PÚBLICA	377,00	29,90	14.665,30	3.392,39	0,00	14.665,30	0,26%	DEUTSCHE POST AG
611	20200930	SCOUT24 AG	ALEMANIA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	79,00	64,96	5.885,50	753,31	0,00	5.885,50	0,10%	SCOUT24 AG
611	20200930	WORLDLINE SA/FRANCE	FRANCIA	TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	70,00	69,90	4.908,40	15,69	0,00	4.908,40	0,09%	WORLDLINE SA/FRANCE
611	20200930	PROSUS NV	HOLANDA	PRODUCTOS DE PRIMERA NECESIDAD	57,00	84,44	4.485,90	0,00	-327,35	4.485,90	0,08%	PROSUS NV
Total Renta Variable					13.788,00		459.298	86.604	-40.276	459.298	8,13%	

Fondo	Fecha	Nombre valor	Pais	Sector	Nominal Total	Cambio Medio	Efectivo	Plusvalía	Minusvalía	Valor Realización	% Total	Emisora
611	20200930	BTPS 3.5% VTO. 01.03.2030	ITALIA		200.000,00	122,45	250.040,11	4.953,36	0,00	249.848,18	4,43%	ITALIAN GOVERNMENT
611	20200930	BONO DEL ESTADO 2.90% VTO. 31.10.2046	ESPAÑA		162.000,00	130,94	238.898,64	23.075,64	0,00	235.204,92	4,23%	ESTADO ESPAÑOL
611	20200930	NETHERLANDS GOVT 0.5% VTO. 15.07.2026	HOLANDA		175.000,00	106,34	186.756,24	888,76	0,00	186.986,15	3,31%	NETHERLANDS GOVERNMENT
611	20200930	IRISH TSY 1% VTO. 15.05.2026	IRLANDA		200.000,00	106,79	217.575,64	4.108,00	0,00	217.684,21	3,85%	REPUBLIC OF IRELAND
611	20200930	BTPS 3.35% VTO. 01.03.2035	ITALIA		122.000,00	110,86	157.194,10	21.669,42	0,00	156.924,59	2,78%	ITALIAN GOVERNMENT
611	20200930	BTPS 1.35% VTO. 01.04.2030	ITALIA		289.000,00	101,62	305.964,30	10.546,62	0,00	304.231,13	5,42%	BUONI POLIENALI DEL TES
611	20200930	BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 2,50% 15/08/2046	ALEMANIA		134.000,00	165,49	228.469,89	6.730,63	0,00	228.483,06	4,04%	DEUTSCHLAND REPUBLIC
611	20200930	OBRIGACOES DO TESOURO 2,875% 15/10/2025	PORTUGAL		180.000,00	113,69	213.246,05	5.439,91	0,00	210.081,91	3,77%	ESTADO PORTUGUES
611	20200930	BUONI POLIENALI TES 2,8% 01/12/2028	ITALIA		255.000,00	99,15	300.821,80	45.525,30	0,00	298.366,98	5,32%	BUONI POLIENALI DEL TES
611	20200930	OBL. ESTADO 1,6% 30.04.2025	ESPAÑA		230.000,00	107,04	251.679,96	5.254,63	0,00	251.437,43	4,45%	ESTADO ESPAÑOL
611	20200930	HUNGARY REPHUN 1,25% 22/10/2025	ESLOVENIA		200.000,00	99,95	212.446,56	10.177,50	0,00	210.177,50	3,76%	HUNGARY REPHUN 1,25% 10/22/25
611	20200930	BULGARIA 1,875% 21/03/2023	BULGARIA		100.000,00	103,70	106.141,58	1.982,55	0,00	105.682,55	1,88%	BULGARIA
611	20200930	STATE OF ISRAEL 2,875 29.01.24	ISRAEL		250.000,00	109,00	279.483,44	4.659,80	0,00	277.157,30	4,95%	STATE OF ISRAEL
Total Renta Fija Pública					2.497.000,00		2.948.718,31					