

**Datos del Plan**

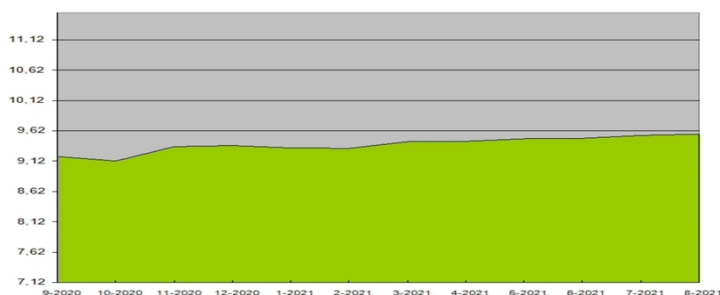
Nombre		Información económica del plan	
Plan de Previsión:	R.P.XXI EPSV MIXTO 25	Patrimonio:	65.804.151,44
Fecha de inicio:	14/02/1998	Nº participaciones:	6.879.407,39
EPSV:	10-EPSV MIXTO 25 - Renta Fija Mixta	Valor liquidativo:	9,56538100
Gestora:	RGA Rural Vida, S.A.	Nº Socios:	5.740
Socio Protector:	RGA Rural Vida, S.A.	Comisión de Gestión:	1,30%
Entidad Depositaria:	Banco Cooperativo Español	Comisión de Depósito:	0,10%
Auditora:	KPMG, S.A	Otros Gastos(*):	0,021%

(\*). Gastos tales como los derivados de las operaciones financieras del fondo, los de auditoría, bancarios, notarios y registro y cualquier otro que sea imputable al plan.

**Rentabilidad del plan**

	Acum. Ejercicio	2020	2019	2018	Últ. 5 Ejercicios	Últ. 10 Ejercicios
TAE (excepto Acum. Ejercicio)	2,02%	0,67%	4,44%	-4,09%	0,58%	2,64%

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

**Evolución del valor liquidativo**

**Política de Inversión**
**Política Inversión:**

RURALPENSIÓN XXI INDIVIDUAL EPSV puede invertir entre un 5% y 25% en renta variable. La renta fija estará compuesta por valores públicos y privados de la más alta calidad crediticia. Puede invertir en divisas pero predomina la moneda Euro. El benchmark de la entidad se compone de: 50% deuda pública 3-5. 35% renta fija privada 3-5 y 15% Eurostoxx.

**Informe de Gestión:**

Agosto positivo para las bolsas y negativo para la renta fija. Continúa la recuperación a pesar de la expansión de la variante Delta. Algunos puertos asiáticos han cerrado y esto perjudica la cadena de suministros. Buenos resultados empresariales en el 2º trimestre, batiendo expectativas, tanto en el S&P como en el Eurostoxx, entre un 15% y un 20%. Confirmados los datos de crecimiento del 2º trimestre en Europa con +1,9% y en España +2,7%. Incremento de los precios, poniendo presión a los Bancos Centrales. Parece que la retirada de estímulos en EEUU comenzará antes de terminar el año. Comportamiento negativo del crédito, aunque reduciéndose los diferenciales. Bono español a 3 años manteniéndose en -0,50% y la prima de riesgo con Alemania a ese plazo reduciéndose hasta los 27 pb. RURAL PENSIÓN EPSV MIXTA 25 obtiene durante el mes +0,35% y acumula en el año +2,97%.

**Operaciones Vinculadas:**

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

**Composición de la Cartera del Fondo**

Patrimonio del fondo **65.804.151,44**

**Distribución de las inversiones**

Renta Fija	77,33%
Renta Variable	13,89%
Liquidez	8,78%
Capital Riesgo	0,00%
Inmuebles	0,00%
Resto	0,00%

**Renta Fija: Distribución por vencimientos**

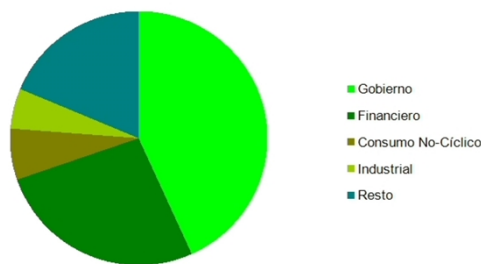
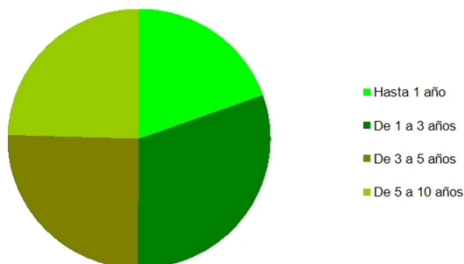
Total	100%
Hasta 1 año	19,59%
De 1 a 3 años	30,60%
De 3 a 5 años	25,26%
De 5 a 10 años	24,55%
Más de 10 años	0,00%

**Posiciones más representativas**

Posición	Volumen	%
REPO BCE STANDAR	5.742.000,00 €	8,78%
BONO DEL ESTADO 4,40% (31/10/23)	1.832.744,79 €	2,80%
BONO ESTADO 6% (31/01/29)	1.485.980,22 €	2,27%
BONO DEL ESTADO 5,90% (30/07/26)	1.314.972,60 €	2,01%
BONO DEL ESTADO 4,65% (30/07/25)	1.206.276,71 €	1,84%
BONO ESTADO 1,95% (30/07/30)	1.161.470,27 €	1,78%

**Distribución por sectores (Total Cartera)**

Total	100%
Gobierno	43,16%
Financiero	26,46%
Consumo No-Cíclico	6,59%
Industrial	5,19%
Resto	18,60%



**Información sobre operaciones vinculadas:** RGA Rural Pensiones, S.A.E.G.F.P., puede realizar operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 85 ter del Real Decreto 304/2004. Para ello, dispone de un procedimiento interno formal, recogido en su reglamento interno de conducta, para cerciorarse de que la operación vinculada se realiza en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios y condiciones iguales o mejores que los de mercado.

**Relaciones entre la Entidad Gestora y la Entidad Depositaria:** La Entidad Gestora y la Entidad Depositaria forman parte del mismo grupo económico, cuya sociedad cabecera es Grucajrural Inversiones, S.L. Por ello, y en cumplimiento del artículo 85 quáter del Real Decreto 304 / 2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de planes y fondos de pensiones, la Entidad Gestora tiene aprobados procedimientos internos para garantizar la separación con la Entidad Depositaria con el fin de evitar los posibles conflictos de interés que pudiesen producirse y para que las operaciones vinculadas que, en su caso, se puedan realizar se hagan en interés exclusivo del fondo de pensiones y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado.

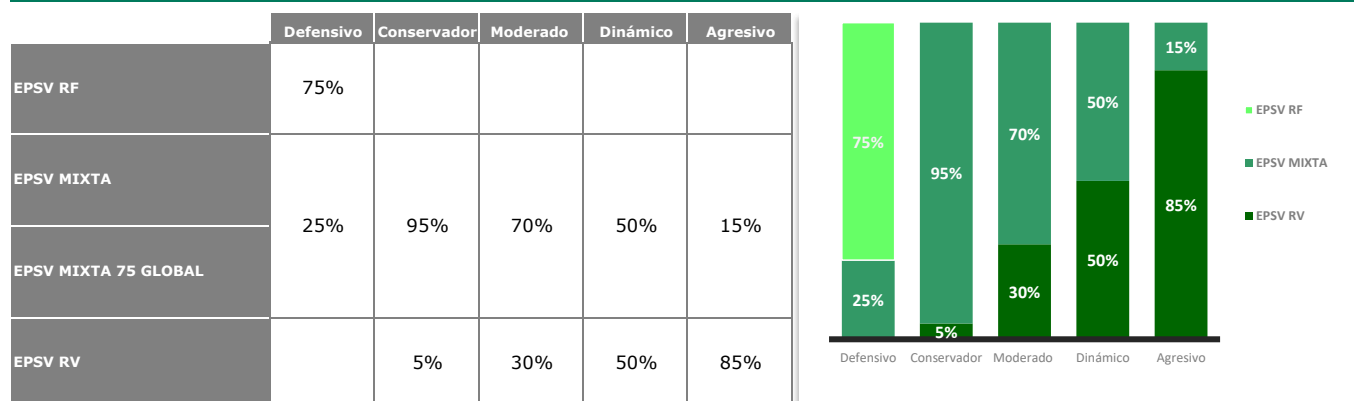
## Diversificación entre Productos de Previsión por Perfil de Riesgo

Recomendación a 31 de agosto de 2021 para los próximos meses

### Recomendación del Perfil por edad y tolerancia al riesgo del Cliente

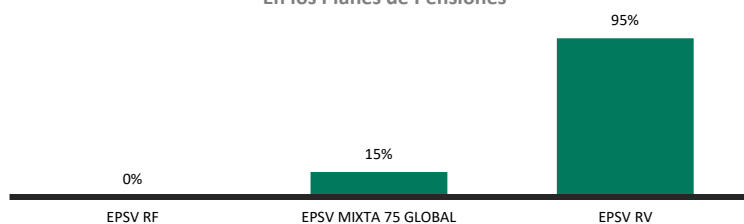
Edad	Tolerancia al riesgo				
	Muy bajo	Bajo	Medio	Alto	Muy Alto
Menor de 31 años	Conservador	Moderado	Dinámico	Dinámico	Agresivo
entre 31 y 40 años	Conservador	Moderado	Moderado	Dinámico	Agresivo
entre 41 y 50 años	Conservador	Conservador	Moderado	Dinámico	Agresivo
entre 51 y 60 años	Defensivo	Conservador	Conservador	Moderado	Dinámico
Mayor de 60 años	Defensivo	Conservador	Conservador	Moderado	Moderado

### Composición de los perfiles

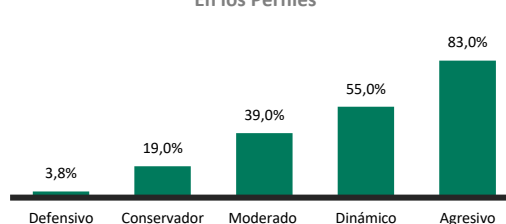


### Porcentaje de Renta Variable

En los Planes de Pensiones



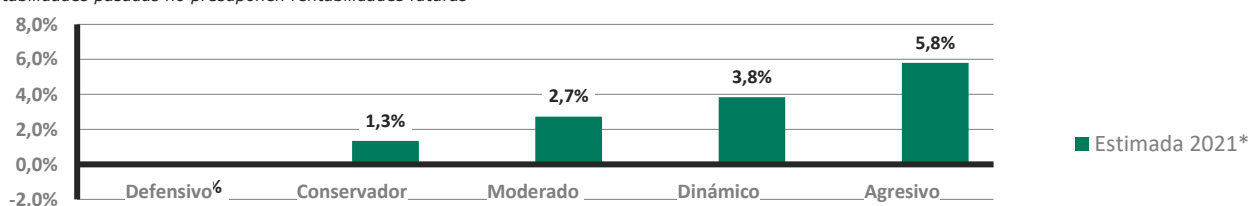
En los Perfiles



Los porcentajes de Renta Variable asignados a cada Plan coinciden con los de su Índice de Referencia y pueden diferir ligeramente de los reales.

### Rentabilidades por perfil

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras



\* Para el cálculo de las rentabilidades esperadas se ha estimado una apreciación de la renta variable en torno al 5% para 2020

### Nuestra visión de los mercados

**Positivos en renta variable.** Recuperación del crecimiento en Europa debido a la vacunación masiva de la población y a la apertura de las economías. A largo plazo es un activo con potencial por bajos tipos de interés, por estímulos de Bancos Centrales y por recuperación empresarial. Riesgos a corto plazo: Rebrotos coronavirus, exceso de inflación y factores geopolíticos.

**Neutrales en deuda pública y negativos en crédito** por las expectativas sobre normalización de tipos y medidas a adoptar por el BCE, que seguirá comprando bonos manteniendo los tipos en niveles bajos. Negativos en crédito de baja calidad ante las dificultades para pagar su deuda y el bajo diferencial que ofrecen.

**Neutrales en tipos de interés.** La recuperación económica está propiciando subidas de las tasas de inflación que presionan la política acomodaticia de los Bancos Centrales. El BCE continúa con su política de compra de activos, que mantiene las rentabilidades a niveles muy bajos. Tipos bajos durante bastante tiempo.

**Negativos en liquidez,** por los tipos de intervención en niveles mínimos que imposibilitan rentabilidades atractivas en

Las recomendaciones por perfil de riesgo son orientativas, se basan en criterios objetivos y consideran la situación de los mercados en cada momento.

# Informe Inversiones

Informe a 31 de agosto de 2021

## Inversiones Fondo 10-EPSV MIXTO 25

Detalle individualizado de la cartera de inversiones a valor estimado de realización.

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%	Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
<b>Renta Variable</b>	<b>EUR</b>	<b>9.086.065,10 €</b>	<b>13,89 %</b>	BONO DEL ESTADO 1,60% (30/04/25)	EUR	865.761,42 €	1,32 %
AC.ASML HOLDING NV	EUR	822.856,00 €	1,26 %	BPCE SA 0,625% (26/09/2023)	EUR	718.428,48 €	1,10 %
AC.L.V.M.H.	EUR	497.052,40 €	0,76 %	EDP FINANCE BV 0,375% (16/09/26)	EUR	612.369,37 €	0,94 %
AC.SAP AG ORD NPV	EUR	442.668,58 €	0,68 %	SBAB BANK AB 0,125%(27/08/2026)	EUR	605.786,17 €	0,93 %
AC.LINDE (NUEVAS)	EUR	414.694,40 €	0,63 %	UBS AG LONDON 0,01 % (29/06/26)	EUR	602.950,36 €	0,92 %
AC.SIEMENS	EUR	400.408,12 €	0,61 %	BONO DEL ESTADO 0,10% (30/04/31)	EUR	590.559,09 €	0,90 %
AC.STELLANTIS (FUSION PEUGEOT FIAT 0121)	EUR	294.261,23 €	0,45 %	BONO JUNTA CASTILLA LEON 4% (30/04/24)	EUR	565.629,73 €	0,86 %
AC.TOTAL FINA-ELF(EUR)	EUR	277.921,49 €	0,42 %	BUONI POLIENNALI 0,95% (15/03/23)	EUR	564.461,02 €	0,86 %
AC.LOREAL	EUR	261.954,30 €	0,40 %	GOLDMAND SACHS 2% (22/03/2028)	EUR	557.338,36 €	0,85 %
AC.ALLIANZ HLDG.	EUR	251.510,72 €	0,38 %	BONO DEL ESTADO 1,25% (31/10/30)	EUR	552.825,44 €	0,85 %
AC.ADYEN NV	EUR	240.636,00 €	0,37 %	BONO ESTADO 1,50% (30/04/27)	EUR	552.742,40 €	0,84 %
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	218.325,90 €	0,33 %	BONO JUNTA ANDALUCIA 1,375%(30/04/29)	EUR	548.154,16 €	0,84 %
AC.AXA UAP	EUR	214.685,84 €	0,33 %	BONOS ICO 6% (12/07/27)	EUR	546.363,67 €	0,84 %
AC.VINCI SA	EUR	200.321,56 €	0,31 %	IBERDROLA FINANZAS 1,25 (28/10/26)	EUR	540.061,85 €	0,83 %
AC.BANCO NACIONAL PARIS	EUR	199.553,22 €	0,31 %	AT&T INC 2,40% (15/03/2024)	EUR	535.226,16 €	0,82 %
AC.AIR LIQUIDE	EUR	196.455,08 €	0,30 %	BONO DEL ESTADO 0,80% (30/07/27)	EUR	529.943,77 €	0,81 %
AC.ENEL	EUR	195.186,08 €	0,30 %	BONO COMUNIDAD MADRID 0,827% (30/07/27)	EUR	527.255,54 €	0,81 %
AC.ANHEUSER	EUR	175.882,17 €	0,27 %	REPSOL INTL FINANCE 3,625% (07/10/21)	EUR	518.217,67 €	0,79 %
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	156.777,65 €	0,24 %	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 0,75 (04/06/25)	EUR	517.374,18 €	0,79 %
AC.BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	156.540,76 €	0,24 %	SBAB BANK AB 0,50% (13/05/2025)	EUR	514.728,42 €	0,79 %
AC.DEUTSCHE POST	EUR	154.193,04 €	0,24 %	ABN AMRO BANK 0,5% (17/07/23)	EUR	508.615,33 €	0,78 %
AC.KERING	EUR	146.932,00 €	0,22 %	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0,50%(13/03/23)	EUR	508.480,71 €	0,78 %
AC.INTESA SAN PAOLO	EUR	128.031,30 €	0,20 %	REN FINANCE BV 0,5% (16/04/29)	EUR	507.868,24 €	0,78 %
AC.ADIDAS (2016)	EUR	122.884,05 €	0,19 %	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0,125% (25/11/23)	EUR	507.862,74 €	0,78 %
AC.MUNCHNER RUCK	EUR	121.250,50 €	0,19 %	NATIONWIDE BLDG SOCIETY 0,05% (03/06/24)	EUR	506.780,96 €	0,77 %
AC.UNILEVER PLC (FUSION 11/20)	EUR	120.879,78 €	0,18 %	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0,25%(19/05/23)	EUR	506.016,16 €	0,77 %
AC.NOKIA (EUR)	EUR	117.652,80 €	0,18 %	TOYOTA MOTOR CREDIT 0,125% (05/11/27)	EUR	502.135,34 €	0,77 %
AC.IBERDROLA	EUR	111.351,95 €	0,17 %	UBS AG LONDON 0,01 % 2026-03-31	EUR	501.705,96 €	0,77 %
AC.AMADEUS-A PRIVILEG	EUR	110.680,80 €	0,17 %	VOLKSWAGEN INTFN 0% (12/02/25)	EUR	499.185,01 €	0,76 %
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	109.024,50 €	0,17 %	BONO GOBIERNO VASCO 1,75% (16/03/26)	EUR	495.447,66 €	0,76 %
AC.PHILIPS ELECTRONICS	EUR	107.008,64 €	0,16 %	BONO COMUNIDAD MADRID 4,125% (21/05/24)	EUR	453.954,96 €	0,69 %
AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	101.286,60 €	0,15 %	BONO ESTADO 0,40% (30/04/22)	EUR	453.783,58 €	0,69 %
AC.ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	98.259,66 €	0,15 %	BONO ESTADO 3,80% (30/04/24)	EUR	451.850,19 €	0,69 %
AC.FRESENIUS SE & CO	EUR	96.910,00 €	0,15 %	BONO DEL ESTADO 2,75% (31/10/24)	EUR	450.922,37 €	0,69 %
AC.PROSUS NV	EUR	96.770,80 €	0,15 %	CASSA DEPOSITI E PRESTITI (20/03/22)	EUR	450.877,53 €	0,69 %
AC.ING	EUR	96.232,50 €	0,15 %	BUONI POLIENNALI 2,50% (15/11/2025)	EUR	446.772,09 €	0,68 %
AC.CRH PLC	EUR	92.647,28 €	0,14 %	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% (27/05/2024)	EUR	446.326,19 €	0,68 %
AC.DANONE	EUR	91.320,12 €	0,14 %	BONO GOBIERNO VASCO 0,25% (30/04/31)	EUR	429.431,49 €	0,66 %
AC.AKZO NOBEL (NUEVAS)	EUR	90.932,40 €	0,14 %	ABN AMRO BANK 4,125% (28/03/28)	EUR	417.620,05 €	0,64 %
AC. DSM	EUR	90.665,75 €	0,14 %	RABOBANK 4% (11/01/22)	EUR	416.697,86 €	0,64 %
AC.INDITEX (2014)	EUR	89.939,01 €	0,14 %	BNP PARIBAS 1,125% (15/01/2023)	EUR	411.506,96 €	0,63 %
AC.ENGIE	EUR	88.078,32 €	0,13 %	NORDEA BANK ABP 0,375% (28/05/2026)	EUR	411.426,41 €	0,63 %
AC.CREDIT AGRICOLE SA	EUR	85.042,65 €	0,13 %	ADIF ALTA VELOCIDAD 0,8% (07/05/23)	EUR	409.863,73 €	0,63 %
AC.TELEFONICA	EUR	84.683,74 €	0,13 %	FADE 0,5% (17/06/23)	EUR	407.554,96 €	0,62 %
AC.UNIBAIL RODAMCO (NUEVAS 06/18)	EUR	81.842,60 €	0,13 %	SANTANDER CONSUMER 0,75% (17/10/22)	EUR	407.440,40 €	0,62 %
AC.DEUTSCHE BOERSE	EUR	77.725,20 €	0,12 %	LLOYDS BANK GROUP PLC FLOAT (21/06/24)	EUR	406.410,97 €	0,62 %
AC.STMICROELECTRONICS (EUR)	EUR	75.090,57 €	0,11 %	DNB BOLIGKREDITT 0,25% (23/01/23)	EUR	404.854,90 €	0,62 %
AC.VONOVIA SE	EUR	74.536,64 €	0,11 %	CREDIT AGRICOLE 4,50% (29/09/21)	EUR	404.533,06 €	0,62 %
AC.GALP	EUR	73.954,52 €	0,11 %	LVMH MOET-HENNESSY 0% (11/02/2026)	EUR	404.356,02 €	0,62 %
AC.ENI SPA (EUR)	EUR	71.860,80 €	0,11 %	IBERDROLA FIN.SAU FLOAT (20/02/24)	EUR	403.790,28 €	0,62 %
AC.SOCIETE GENERALE	EUR	70.622,50 €	0,11 %	LVMH MOET-HENNESSY 0,125% (28/02/2023)	EUR	403.271,37 €	0,62 %
AC.BBVA	EUR	69.803,45 €	0,11 %	BBVA FLOAT (12/04/22)	EUR	401.453,03 €	0,61 %
AC.AHOLD	EUR	66.253,83 €	0,10 %	C.R. NAVARRA FLOAT(21/06/2022)	EUR	400.764,41 €	0,61 %
AC.GRIFOLS	EUR	57.456,13 €	0,09 %	SANTANDER CONSUMER 0,125% (14/04/26)	EUR	400.750,41 €	0,61 %
AC.ASM INTERNACIONAL NV	EUR	56.190,60 €	0,09 %	BPCE SA 0.01% (14/01/2027)	EUR	399.553,10 €	0,61 %
AC.VIVENDI UNIVERSAL	EUR	54.006,72 €	0,08 %	BONO DEL ESTADO 5,40% (31/01/23)	EUR	368.643,73 €	0,56 %
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	EUR	45.960,23 €	0,07 %	GOBIERNO VASCO 1,125% (30/04/2029)	EUR	357.525,66 €	0,55 %
AC.REPSOL	EUR	40.411,62 €	0,06 %	BONO ESTADO 2,15% (31/10/25)	EUR	337.967,37 €	0,52 %
<b>Derivado</b>	<b>EUR</b>	<b>17.050,00 €</b>	<b>0,03 %</b>	ALLIANZ FINANCE II B.V 0,875% (15/01/26)	EUR	316.069,73 €	0,48 %
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (17/09/21)	EUR	17.050,00 €	0,03 %	BONO ESTADO 0,60% (31/10/29)	EUR	314.669,41 €	0,48 %
<b>Liquidez</b>	<b>EUR</b>	<b>5.742.000,00 €</b>	<b>8,78 %</b>	BONOS ICO 0,75% (31/10/23)	EUR	310.320,76 €	0,47 %
REPO BCE STANDAR	EUR	5.742.000,00 €	8,78 %	CREDIT AGRICOLE LONDON 0,75% (05/12/23)	EUR	309.345,41 €	0,47 %
<b>Renta Fija</b>	<b>EUR</b>	<b>50.569.958,68 €</b>	<b>77,31 %</b>	C.R. NAVARRA 0,625% (01/12/23)	EUR	307.615,40 €	0,47 %
BONO DEL ESTADO 4,40% (31/10/23)	EUR	1.832.744,79 €	2,80 %	CAIXABANK S.A. 0,625% (01/10/24)	EUR	307.487,75 €	0,47 %
BONO ESTADO 6% (31/01/29)	EUR	1.485.980,22 €	2,27 %	LAR REAL STATTE 1,75% (22/07/26)	EUR	306.539,34 €	0,47 %
BONO DEL ESTADO 5,90% (30/07/26)	EUR	1.314.972,60 €	2,01 %	CAIXABANK S.A. 0,75% (26/05/28)	EUR	305.754,95 €	0,47 %
BONO DEL ESTADO 4,65% (30/07/25)	EUR	1.206.276,71 €	1,84 %	TORONTO DOMINION BANK 0,375% (25/04/24)	EUR	305.135,51 €	0,47 %
BONO ESTADO 1,95% (30/07/30)	EUR	1.161.470,27 €	1,78 %	RABOBANK 0,5% (06/12/22)	EUR	304.952,27 €	0,47 %
FADE 0,5% (17/03/23)	EUR	916.251,90 €	1,40 %	FADE 0,01% (17/09/25)	EUR	304.810,60 €	0,47 %
BUONI POLIENNALI 3,75%(01/09/24)	EUR	911.558,48 €	1,39 %	IBM 0,30% (11/02/28)	EUR	304.560,62 €	0,47 %

## Inversiones Fondo 10-EPSV MIXTO 25

Detalle individualizado de la cartera de inversiones a valor estimado de realización.

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
SVENSKA HANDELSBANKEN 0,125%(18/06/24)	EUR	304.048,03 €	0,46 %
CIE FINANCEMENT FONCIER 0,25 (11/04/23)	EUR	304.004,52 €	0,46 %
NN BANK NV NETHERLANDS	EUR	303.928,56 €	0,46 %
DANONE SA 0% (01/12/25)	EUR	302.760,01 €	0,46 %
BANQUE FED CRED MUTUEL 0,375% (13/01/22)	EUR	301.701,90 €	0,46 %
CREDIT AGRICOLE LONDON FLOAT (20/04/22)	EUR	301.540,20 €	0,46 %
ALD SA 0% (23/02/24)	EUR	300.861,02 €	0,46 %
RABOBANK 0,125% (11/10/21)	EUR	300.551,64 €	0,46 %
NESTLE FINANCE INTL 0,125% (12/11/27)	EUR	294.379,00 €	0,45 %
BUONI POLIENNALI 2% (01/02/28)	EUR	222.718,94 €	0,34 %
UNIBAIL 1% (27/02/27)	EUR	211.555,49 €	0,32 %
C.R. NAVARRA 0,875% (08/05/25)	EUR	208.789,27 €	0,32 %
CEPSA FINANCE SA 1 % (16/02/2025)	EUR	206.343,97 €	0,32 %
CAIXABANK 1% (08/02/23)	EUR	205.337,81 €	0,31 %
RAIFFEISEN BANK INTL 0,375% (25/09/26)	EUR	205.030,63 €	0,31 %
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 0,375% (8/09/27)	EUR	204.737,56 €	0,31 %
DNB BOLIGKREDITT 0,375% (14/11/2023)	EUR	204.363,41 €	0,31 %
EUROCLEAR BANK 0,5% (10/07/23)	EUR	203.387,36 €	0,31 %
EEW ENERGY FROM 0,361% (30/06/26)	EUR	203.086,64 €	0,31 %
FADE 0,05% (17/09/24)	EUR	202.969,34 €	0,31 %
SANTANDER UK PLC 0,1% (12/05/24)	EUR	202.782,82 €	0,31 %
FCC AQUALIA 1,413% (08/06/22)	EUR	202.154,37 €	0,31 %
mitsubishi UFJ FIN GRP 0,337 % (8/06/27)	EUR	202.135,11 €	0,31 %
FADE 0,625% (17/03/22)	EUR	201.855,92 €	0,31 %
CCEP FINANCE IRELAND 0% (06/09/25)	EUR	200.976,02 €	0,31 %
PSA BANQUE FRANCE 0% (22/01/25)	EUR	200.252,01 €	0,31 %
SECURITAS AB 0,25% (22/02/28)	EUR	198.970,27 €	0,30 %
LA POSTE 0% (18/07/29)	EUR	197.462,00 €	0,30 %
BONOS ICO 0,25% (30/04/24)	EUR	194.086,50 €	0,30 %
COMUNIDAD MADRID 0,419%(30/04/30)	EUR	183.424,37 €	0,28 %
SIEMENS 0% (5/09/2024)	EUR	161.355,22 €	0,25 %
BONOS ICO 0% (30/04/26)	EUR	152.361,01 €	0,23 %
EURONEXT NV 0,125% (17/05/2026)	EUR	151.368,45 €	0,23 %
BONO GOBIERNO VASCO 0,85%(30/04/30)	EUR	148.671,43 €	0,23 %
KELOGG CO. 0,5% (20/05/2029)	EUR	121.636,92 €	0,19 %
BONOS ICO 0% (31/10/22)	EUR	110.759,01 €	0,17 %
BONO COMUNIDAD MADRID 1,826% (30/04/25)	EUR	108.523,34 €	0,17 %
KERING S.A. 0,75% (13/05/28)	EUR	105.290,03 €	0,16 %
GALP GAS NATURAL 1,375% (19/09/23)	EUR	104.157,45 €	0,16 %
IBERDROLA FINANZAS 1% (07/03/2024)	EUR	103.578,52 €	0,16 %
TELEFONICA 1,069% (05/02/2024)	EUR	103.574,25 €	0,16 %
CAJA RURAL CASTILLA LA MANCHA (27/05/24)	EUR	103.398,14 €	0,16 %
ABN AMRO BANK NV 0,5% (15/04/2026)	EUR	103.285,04 €	0,16 %
CRH FINLAND SERVICES 0,875% (05/11/23)	EUR	103.086,78 €	0,16 %
RED ELECTRICA FIN 0,375% (24/07/28)	EUR	102.783,09 €	0,16 %
BONOS ICO 0,2% (31/01/24)	EUR	101.862,93 €	0,16 %
PSA BANQUE FRANCE 0,625% (10/10/22)	EUR	101.608,41 €	0,16 %
REPSOL INTL FINANCE 0,25% (02/08/27)	EUR	101.391,86 €	0,15 %
ACHMEA BANK NV (25/04/22)	EUR	101.383,51 €	0,15 %
BPCE SA 0.125% (04/12/2024)	EUR	101.310,96 €	0,15 %
BANCO POPULAR 1% (03/03/2022)	EUR	101.246,89 €	0,15 %
SANTANDER CONSUMER 0,875% (21/01/22)	EUR	101.038,19 €	0,15 %
ALLIANZ FINANCE II B.V 0% (14/01/25)	EUR	100.947,01 €	0,15 %
BONO GOBIERNO VASCO 0,6%(30/04/22)	EUR	100.905,19 €	0,15 %
ADIDAS AG 0% (09/09/2024)	EUR	100.810,01 €	0,15 %
ASML HOLDING NV 0,625% (07/07/22)	EUR	100.735,18 €	0,15 %
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>65.415.073,78 €</b>	<b>100 %</b>