

Datos del Plan

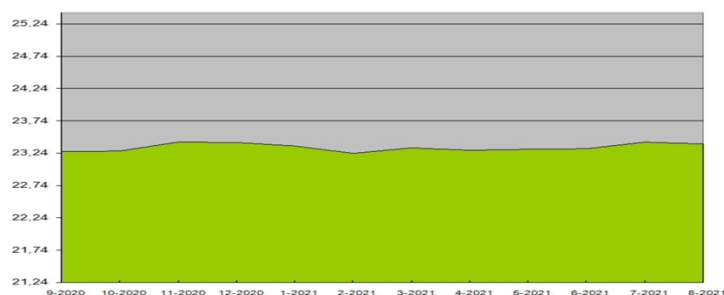
Nombre		Información económica del plan	
Plan de Pensiones:	RGARENATA FIJA	Patrimonio:	437.755.292,21
Fecha de inicio:	01/12/1989	Nº participaciones:	18.721.100,79
Fondo:	RGA F.P. - Renta Fija Largo Plazo	Valor liquidativo:	23,38298900
Gestora:	RGA Rural Pensiones S.A. EGFP	Nº Partícipes:	81.667
Promotora:	RGA Rural Vida, S.A.	Comisión de Gestión:	0,85%
Entidad Depositaria:	Banco Cooperativo Español	Comisión de Depósito:	0,10%
Auditora:	KPMG, S.A	Otros Gastos(*):	0,034%

(*). 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	Últ. Ejercicio	Últ. 3 Ejercicios	Últ. 5 Ejercicios	Últ. 10 Ejercicios	Últ. 15 Ejercicios
TAE (excepto Acum. Ejercicio)	-0,10%	0,47%	0,29%	0,39%	1,93%	1,15%

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo

Política de Inversión
Política Inversión:

RGA, F.P. puede invertir hasta un 5% en RV. La RF estará compuesta por valores públicos y privados. Puede invertir en inmuebles, capital riesgo, FII y en divisa predominando el Euro. El Benchmark del Fondo se compone de: 50% deuda pública 3-5, 45% RF privada 3-5, 3% Eurostoxx y 2% Inmuebles.

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. RGA, F.P. obtiene durante el mes -0,04% y acumula en el año +0,54%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

Composición de la Cartera del Fondo

Patrimonio del fondo **513.735.897,71**

Distribución de las inversiones

Renta Fija	94,42%
Renta Variable	3,53%
Inmuebles	1,65%
Liquidez	0,36%
Capital Riesgo	0,05%
Resto	0,00%

Renta Fija: Distribución por vencimientos

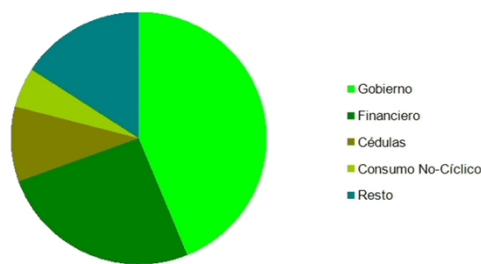
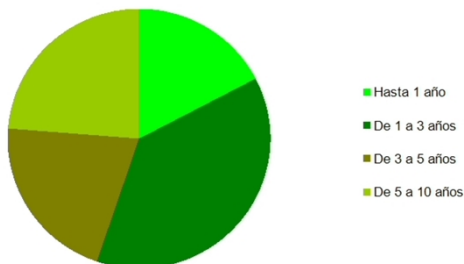
Total	100%
Hasta 1 año	17,35%
De 1 a 3 años	37,86%
De 3 a 5 años	21,06%
De 5 a 10 años	23,73%
Más de 10 años	0,00%

Posiciones más representativas

Posición	Volumen	%
BONO DEL ESTADO 1,95% (30/04/26)	19.628.069,70 €	3,85%
FADE 0,5% (17/03/23)	11.300.440,15 €	2,22%
BONO COMUNIDAD MADRID 0,747% (30/04/22)	9.399.949,78 €	1,84%
BPCE SA 0.625% (26/09/2023)	8.929.039,69 €	1,75%
BONO DEL ESTADO 0,80% (30/07/27)	8.479.100,38 €	1,66%
INMUEBLE BASAURI, 14	8.393.597,91 €	1,65%

Distribución por sectores (Total Cartera)

Total	100%
Gobierno	43,72%
Financiero	25,69%
Cédulas	9,60%
Consumo No-Cíclico	5,14%
Resto	15,85%



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 cabeceera es Grucajural 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 Planes de Pensiones por Perfil de Riesgo

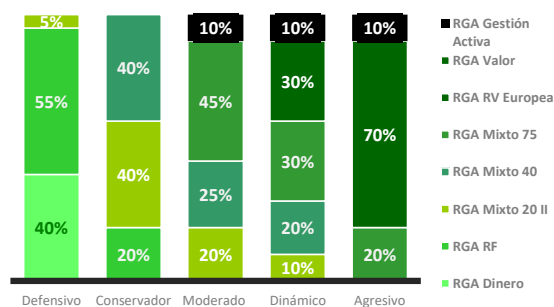
Recomendación a 31 de agosto de 2021 para los próximos meses

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

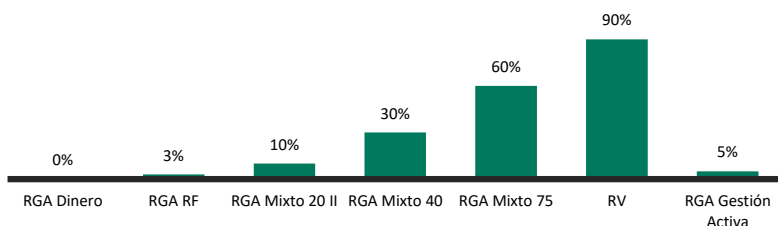
Composición de los perfiles

	Defensivo	Conservador	Moderado	Dinámico	Agresivo
RGA Dinero	40%				
RGA RF	55%	20%			
RGA Mixto 20 II	5%	40%	20%	10%	
RGA Mixto 40		40%	25%	20%	
RGA Mixto 75			45%	30%	20%
RGA RV Europea				30%	70%
RGA RV Española				30%	70%
RGA RV Global				30%	70%
RGA Valor				30%	70%
RGA Gestión Activa			10%	10%	10%

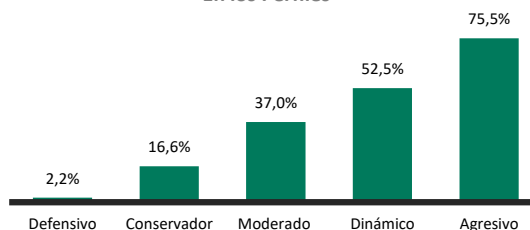


Porcentaje de Renta Variable

En los Planes de Pensiones



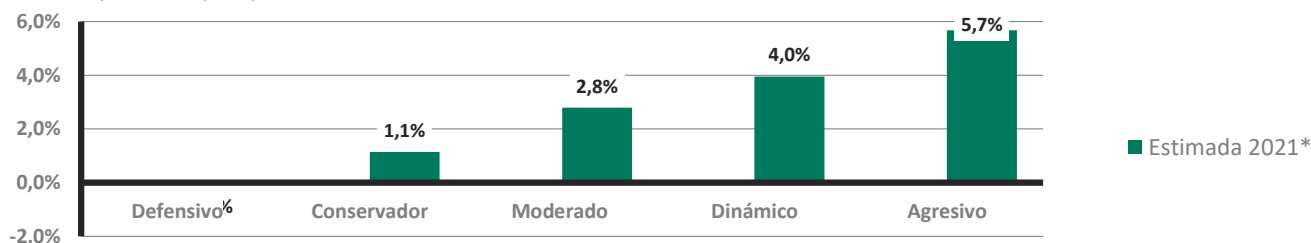
En los Perfiles



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

Rentabilidad 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 6% 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: Rebotes 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

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 RGA F.P.

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	%
Renta Variable	EUR	18.007.235,27 €	3,53 %	BONO COMUNIDAD MADRID 0,747% (30/04/22)	EUR	9.399.949,78 €	1,84 %
AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.629.508,50 €	0,32 %	BPCE SA 0,625% (26/09/2023)	EUR	8.929.039,69 €	1,75 %
AC.L.V.M.H.	EUR	973.420,40 €	0,19 %	BONO DEL ESTADO 0,80% (30/07/27)	EUR	8.479.100,38 €	1,66 %
AC.SAP AG ORD NPV	EUR	871.061,64 €	0,17 %	BONO ESTADO 0,60% (31/10/29)	EUR	7.866.735,16 €	1,54 %
AC.SIEMENS	EUR	817.012,84 €	0,16 %	BONO DEL ESTADO 1,25% (31/10/30)	EUR	7.739.556,15 €	1,52 %
AC.LINDE (NUEVAS)	EUR	814.158,40 €	0,16 %	BONO DEL ESTADO 4,40% (31/10/23)	EUR	7.674.618,81 €	1,50 %
AC.STELLANTIS (FUSION PEUGEOT FIAT 0121)	EUR	576.873,24 €	0,11 %	BONOS COMUNIDAD DE ARAGON 4,815 10/10/22	EUR	6.604.389,42 €	1,29 %
AC.LOREAL	EUR	536.193,90 €	0,11 %	BUONI POLIENNALI 4,5% (05/01/2023)	EUR	6.588.090,99 €	1,29 %
AC.TOTAL FINA-ELF(EUR)	EUR	526.564,50 €	0,10 %	BONO JUNTA ANDALUCIA 1,375%(30/04/29)	EUR	6.577.849,86 €	1,29 %
AC.ALLIANZ HLDG.	EUR	500.036,74 €	0,10 %	BONO DEL ESTADO 1,30% (31/10/26)	EUR	6.573.334,29 €	1,29 %
AC.ADYEN NV	EUR	475.803,00 €	0,09 %	BONO DEL ESTADO 0,45% (31/10/22)	EUR	6.100.161,10 €	1,20 %
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	430.902,40 €	0,08 %	BUONI POLIENNALI 3,75%(01/09/24)	EUR	5.925.130,11 €	1,16 %
AC.AXA UAP	EUR	421.595,62 €	0,08 %	BANCO SABADELL 0,875% (12/11/2021)	EUR	5.856.202,00 €	1,15 %
AC.AIR LIQUIDE	EUR	402.171,18 €	0,08 %	ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% (27/05/2024)	EUR	5.802.240,49 €	1,14 %
AC.VINCI SA	EUR	395.007,94 €	0,08 %	BONO ESTADO 5,85% (31/01/22)	EUR	5.728.539,86 €	1,12 %
AC.BANCO NACIONAL PARIS	EUR	391.315,59 €	0,08 %	CORES 1,5% (27/11/22)	EUR	5.694.158,39 €	1,12 %
AC.ENEL	EUR	383.187,64 €	0,08 %	BONO DEL ESTADO 5,15% (31/10/28)	EUR	5.674.632,09 €	1,11 %
AC.DEUTSCHE POST	EUR	332.992,62 €	0,07 %	BONO JUNTA CASTILLA LEON 4% (30/04/24)	EUR	5.656.297,26 €	1,11 %
AC.ANHEUSER	EUR	331.332,27 €	0,06 %	BONO DEL ESTADO 5,40% (31/01/23)	EUR	5.585.510,99 €	1,10 %
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	327.025,28 €	0,06 %	BUONI POLIENNALI 2% (01/02/28)	EUR	5.567.973,50 €	1,09 %
AC.BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	307.401,98 €	0,06 %	CREDIT AGRICOLE LONDON FLOAT (20/04/22)	EUR	5.528.237,00 €	1,08 %
AC.KERING	EUR	301.952,00 €	0,06 %	SPAIN I/L BOND 0,30% (30/11/21)	EUR	5.409.955,10 €	1,06 %
AC.INTESA SAN PAOLO	EUR	251.425,83 €	0,05 %	SKANDINAVISKA ENSKILDA 0,50%(13/03/23)	EUR	5.389.895,57 €	1,06 %
AC.ADIDAS (2016)	EUR	240.960,90 €	0,05 %	BUONI POLIENNALI 2,50% (15/11/2025)	EUR	5.361.265,05 €	1,05 %
AC.MUNCHNER RUCK	EUR	240.768,85 €	0,05 %	EDP FINANCE BV 0,375% (16/09/26)	EUR	5.307.201,21 €	1,04 %
AC.UNILEVER PLC (FUSION 11/20)	EUR	240.203,78 €	0,05 %	RABOBANK 0,5% (06/12/22)	EUR	5.082.537,91 €	1,00 %
AC.NOKIA (EUR)	EUR	232.963,72 €	0,05 %	DNB BOLIGKREDITT 0,25% (23/01/23)	EUR	5.060.686,26 €	0,99 %
AC.AMADEUS-A PRIVILEG	EUR	226.430,16 €	0,04 %	SBAB BANK AB 0,125%(27/08/2026)	EUR	5.048.218,12 €	0,99 %
AC.IBERDROLA	EUR	218.778,77 €	0,04 %	BONO GOBIERNO VASCO 0,25% (30/04/31)	EUR	4.993.389,37 €	0,98 %
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	214.117,91 €	0,04 %	IBERDROLA FINANZAS 1,25 (28/10/26)	EUR	4.860.556,64 €	0,95 %
AC.PHILIPS ELECTRONICS	EUR	205.545,60 €	0,04 %	C.R. NAVARRA 0,625% (01/12/23)	EUR	4.819.307,89 €	0,94 %
AC.FRESENIUS SE & CO	EUR	195.317,70 €	0,04 %	BONO ESTADO 3,80% (30/04/24)	EUR	4.518.501,92 €	0,89 %
AC.ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	192.861,60 €	0,04 %	BONO ESTADO 2,15% (31/10/25)	EUR	4.506.231,65 €	0,88 %
AC. DSM	EUR	189.262,50 €	0,04 %	CAJA RURAL CASTILLA LA MANCHA (01/10/21)	EUR	4.439.938,14 €	0,87 %
AC.ING	EUR	188.990,10 €	0,04 %	BONO ESTADO 1,50% (30/04/27)	EUR	4.421.939,18 €	0,87 %
AC.INDITEX (2014)	EUR	187.568,08 €	0,04 %	CIE FINANCEMENT FONCIER 0,25 (11/04/23)	EUR	4.256.063,31 €	0,83 %
AC.PROSUS NV	EUR	185.976,70 €	0,04 %	BONO COMUNIDAD MADRID 0,827% (30/07/27)	EUR	4.218.044,36 €	0,83 %
AC.AKZO NOBEL (NUEVAS)	EUR	184.996,80 €	0,04 %	REPSOL INTL FINANCE 3,625% (07/10/21)	EUR	4.145.741,37 €	0,81 %
AC.CRH PLC	EUR	182.727,28 €	0,04 %	BNP PARIBAS 1,125% (15/01/2023)	EUR	4.115.069,59 €	0,81 %
AC.DANONE	EUR	181.588,45 €	0,04 %	NORDEA BANK ABP 0,375% (28/05/2026)	EUR	4.114.264,11 €	0,81 %
AC.ENGINE	EUR	172.917,40 €	0,03 %	FADE 0,5% (17/06/23)	EUR	4.075.549,59 €	0,80 %
AC.UNIBAIL RODAMCO (NUEVAS 06/18)	EUR	170.734,20 €	0,03 %	SANTANDER 0,3% (04/10/26)	EUR	4.070.879,12 €	0,80 %
AC.CREDIT AGRICOLE SA	EUR	168.021,81 €	0,03 %	PSA BANQUE FRANCE 0,625% (10/10/22)	EUR	4.064.336,31 €	0,80 %
AC.TELEFONICA	EUR	167.318,54 €	0,03 %	CREDIT AGRICOLE LONDON 0,75% (05/12/23)	EUR	4.021.490,36 €	0,79 %
AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	162.906,40 €	0,03 %	C.R. NAVARRA FLOAT(21/06/2022)	EUR	4.007.644,11 €	0,79 %
AC.GALP	EUR	157.407,08 €	0,03 %	BBVA FLOAT (12/04/22)	EUR	3.813.803,81 €	0,75 %
AC.DEUTSCHE BOERSE	EUR	156.180,90 €	0,03 %	NATIONWIDE BLDG SOCIETY 0,05% (03/06/24)	EUR	3.750.179,10 €	0,74 %
AC.STMICROELECTRONICS (EUR)	EUR	148.634,82 €	0,03 %	TELEFONICA 1,069% (05/02/2024)	EUR	3.728.673,17 €	0,73 %
AC.ENI SPA (EUR)	EUR	147.171,41 €	0,03 %	DNB BANK ASA 4,25 %(18/01/22)	EUR	3.655.325,21 €	0,72 %
AC.SOCIETE GENERALE	EUR	138.633,30 €	0,03 %	FADE 0,625% (17/03/22)	EUR	3.633.406,52 €	0,71 %
AC.BBVA	EUR	137.887,33 €	0,03 %	CAIXABANK 1% (08/02/23)	EUR	3.593.411,64 €	0,70 %
AC.AHOLD	EUR	136.593,17 €	0,03 %	ACHMEA BANK NV (25/04/22)	EUR	3.548.422,98 €	0,70 %
AC.VONOVIA SE	EUR	125.466,20 €	0,02 %	NN BANK NV NETHERLANDS	EUR	3.545.833,22 €	0,70 %
AC.GRIFOLS	EUR	115.822,62 €	0,02 %	LVMH MOET-HENNESSY 0% (11/02/2026)	EUR	3.538.115,19 €	0,69 %
AC.ASM INTERNACIONAL NV	EUR	111.395,40 €	0,02 %	BONO COMUNIDAD MADRID 4,125% (21/05/24)	EUR	3.404.662,19 €	0,67 %
AC.VIVENDI UNIVERSAL	EUR	110.502,08 €	0,02 %	ALLIANZ FINANCE II B.V 0,875% (15/01/26)	EUR	3.371.410,41 €	0,66 %
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	EUR	90.895,37 €	0,02 %	BONO JUNTA ANDALUCÍA 1,875%(31/10/28)	EUR	3.355.440,58 €	0,66 %
AC.REPSOL	EUR	82.744,83 €	0,02 %	MAPPFRE S.A. 1,625% (19/05/26)	EUR	3.276.660,41 €	0,64 %
Derivado	EUR	-19.405,00 €	0,00 %	BONO COMUNIDAD MADRID 3,875% (01/09/22)	EUR	3.247.601,51 €	0,64 %
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (17/09/21)	EUR	-8.955,00 €	0,00 %	TOTAL CAP CANADA LTD 1,125 % (18/03/22)	EUR	3.244.820,60 €	0,64 %
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (17/09/21)	EUR	-10.450,00 €	0,00 %	BONO COMUNIDAD MADRID 2,875% (17/07/23)	EUR	3.197.898,87 €	0,63 %
Inmuebles	EUR	8.393.597,91 €	1,65 %	BONO DEL ESTADO 2,75% (31/10/24)	EUR	3.043.726,02 €	0,60 %
INMUEBLE BASAURI, 14	EUR	8.393.597,91 €	1,65 %	SVENSKA HANDELSBANKEN 0,125%(18/06/24)	EUR	3.040.480,27 €	0,60 %
Fondos	EUR	250.200,00 €	0,05 %	BANCO SABADELL 0,125% (20/10/2023)	EUR	3.039.716,30 €	0,60 %
GED EASTERN FUND II, FCR	EUR	250.200,00 €	0,05 %	IBERDROLA FIN.SAU FLOAT (20/02/24)	EUR	3.028.427,07 €	0,59 %
Liquidez	EUR	1.833.000,00 €	0,36 %	NATIONAL AUSTRALIA BANK 0,25 %(28/03/22)	EUR	3.016.315,48 €	0,59 %
REPO BCE STANDAR	EUR	1.833.000,00 €	0,36 %	UBS AG LONDON 0,01 % (29/06/26)	EUR	3.014.751,78 €	0,59 %
Renta Fija	EUR	481.542.862,69 €	94,42 %	TOYOTA MOTOR CREDIT 0,125% (05/11/27)	EUR	3.012.812,03 €	0,59 %
BONO DEL ESTADO 1,95% (30/04/26)	EUR	19.628.069,70 €	3,85 %	SANTANDER CONSUMER 0,125% (14/04/26)	EUR	3.005.628,08 €	0,59 %
FADE 0,5% (17/03/23)	EUR	11.300.440,15 €	2,22 %	RABOBANK 0,125% (11/10/21)	EUR	3.005.516,45 €	0,59 %

Inversiones Fondo RGA F.P.

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

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
BONOS ICO 0,75% (31/10/23)	EUR	2.999.767,33 €	0,59 %
SANTANDER UK PLC 0,1% (12/05/24)	EUR	2.991.046,62 €	0,59 %
BANQUE FED CRED MUTUEL 0,375% (13/01/22)	EUR	2.916.451,74 €	0,57 %
BONOS ICO 0,25% (30/04/24)	EUR	2.860.222,05 €	0,56 %
KELOGG CO. 0,5% (20/05/2029)	EUR	2.838.194,68 €	0,56 %
BPCE SA 0.01% (14/01/2027)	EUR	2.796.871,67 €	0,55 %
UBS AG LONDON 0,01 % 2026-03-31	EUR	2.709.212,18 €	0,53 %
DNB BOLIGKREDITT 0,375% (14/11/2023)	EUR	2.554.542,58 €	0,50 %
LAR REAL STATE 1,75% (22/07/26)	EUR	2.554.494,52 €	0,50 %
TORONTO DOMINION BANK 0,375% (25/04/24)	EUR	2.542.795,95 €	0,50 %
FADE 0,01% (17/09/25)	EUR	2.540.088,36 €	0,50 %
IBM 0,30% (11/02/28)	EUR	2.538.005,14 €	0,50 %
NESTLE FINANCE INTL 0,125% (12/11/27)	EUR	2.537.750,00 €	0,50 %
C.R. NAVARRA 0,875% (08/05/25)	EUR	2.505.471,23 €	0,49 %
CAIXABANK S.A. 0,75% (26/05/28)	EUR	2.344.121,25 €	0,46 %
FADE 0,05% (17/09/24)	EUR	2.334.147,44 €	0,46 %
SOCIETE GENERALE 0,125% (24/02/26)	EUR	2.320.593,82 €	0,46 %
BONOS ICO 6% (12/07/27)	EUR	2.185.454,68 €	0,43 %
BONOS ICO 0% (31/10/22)	EUR	2.184.973,18 €	0,43 %
IBERDROLA FINANZAS 1% (07/03/2024)	EUR	2.175.148,85 €	0,43 %
BANK OF AMERICA 2,375% (19/06/24)	EUR	2.153.645,11 €	0,42 %
CAIXABANK S.A. 0,625% (01/10/24)	EUR	2.152.414,27 €	0,42 %
GALP GAS NATURAL 1,375% (19/09/23)	EUR	2.083.149,01 €	0,41 %
ABN AMRO BANK NV 0,5% (15/04/2026)	EUR	2.065.700,82 €	0,41 %
SBAB BANK AB 0,50% (13/05/2025)	EUR	2.058.913,70 €	0,40 %
RAIFFEISEN BANK INTL 0,375% (25/09/26)	EUR	2.050.306,30 €	0,40 %
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 0,375% (8/09/27)	EUR	2.047.375,62 €	0,40 %
BONO ESTADO 0,40% (30/04/22)	EUR	2.016.815,89 €	0,40 %
LVMH MOET-HENNESSY 0,125% (28/02/2023)	EUR	2.016.356,87 €	0,40 %
ASML HOLDING NV 0,625% (07/07/22)	EUR	2.014.703,56 €	0,40 %
BONO GOBIERNO VASCO 0,6%(30/04/22)	EUR	1.917.198,64 €	0,38 %
UNIBAIL 1% (27/02/27)	EUR	1.903.999,45 €	0,37 %
FCC AQUALIA 1,413% (08/06/22)	EUR	1.819.389,30 €	0,36 %
EUROCLEAR BANK 0,5% (10/07/23)	EUR	1.728.792,58 €	0,34 %
BONOS ICO 0% (30/04/26)	EUR	1.726.758,06 €	0,34 %
BANCO POPULAR 1% (03/03/2022)	EUR	1.721.197,14 €	0,34 %
BONOS ICO 0,2% (31/01/24)	EUR	1.680.738,41 €	0,33 %
SIEMENS 0% (5/09/2024)	EUR	1.643.806,26 €	0,32 %
BPCE SA 0.125% (04/12/2024)	EUR	1.620.975,39 €	0,32 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 0,75 (04/06/25)	EUR	1.552.122,55 €	0,30 %
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0,337 % (8/06/27)	EUR	1.516.013,34 €	0,30 %
EURONEXT NV 0,125% (17/05/2026)	EUR	1.513.684,52 €	0,30 %
PSA BANQUE FRANCE 0% (22/01/25)	EUR	1.501.890,09 €	0,29 %
LA POSTE 0% (18/07/29)	EUR	1.480.965,02 €	0,29 %
BONO GOBIERNO VASCO 0,85%(30/04/30)	EUR	1.380.520,41 €	0,27 %
CAJA RURAL CASTILLA LA MANCHA (27/05/24)	EUR	1.344.175,78 €	0,26 %
BANKINTER 0,875% (05/03/2024)	EUR	1.340.652,42 €	0,26 %
EEW ENERGY FROM 0,361% (30/06/26)	EUR	1.320.063,17 €	0,26 %
COMUNIDAD MADRID 0,419%(30/04/30)	EUR	1.263.590,10 €	0,25 %
REN FINANCE BV 0,5% (16/04/29)	EUR	1.218.883,78 €	0,24 %
CCEP FINANCE IRELAND 0% (06/09/25)	EUR	1.205.856,11 €	0,24 %
ALLIANZ FINANCE II B.V 0% (14/01/25)	EUR	1.110.417,07 €	0,22 %
NESTLE FINANCE INTL LTD 1,125 (01/04/26)	EUR	1.064.794,93 €	0,21 %
ADIF ALTA VELOCIDAD 1,875% (22/09/22)	EUR	1.042.609,86 €	0,20 %
CNP ASSURANCES 1,875% (20/10/22)	EUR	1.038.811,51 €	0,20 %
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 0,375(05/06/26)	EUR	1.029.365,69 €	0,20 %
ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% (30/04/30)	EUR	1.027.213,32 €	0,20 %
SANTANDER 7,52% (07/07/27)	EUR	826.882,54 €	0,16 %
CRH FINLAND SERVICES 0,875% (05/11/23)	EUR	824.694,25 €	0,16 %
TOTAL CAPITAL INTL 2,125 %(19/11/2021)	EUR	817.625,97 €	0,16 %
SANTANDER CONSUMER 0,125% (11/09/24)	EUR	806.473,86 €	0,16 %
SECURITAS AB 0,25% (22/02/28)	EUR	795.881,10 €	0,16 %
RED ELECTRICA FIN 0,375% (24/07/28)	EUR	719.481,62 €	0,14 %
ADIDAS AG 0% (09/09/2024)	EUR	604.860,06 €	0,12 %
KERING S.A. 0,75% (13/05/28)	EUR	526.450,14 €	0,10 %
LEASEPLAN CORPORATION 1,375% (07/03/24)	EUR	522.924,18 €	0,10 %
KNORR BREMSE AG 0,5% (08/12/21)	EUR	392.367,35 €	0,08 %
TOTAL	EUR	510.007.490,87 €	100 %