

Datos del Plan

	Nombre
Plan de Previsión:	R.P. XXI EPSV RGAMIFUTURO 2024
Fecha de inicio:	23/10/2017
EPSV:	61-EPSV RGA MIFUTURO 2024 - Renta Fija Mixta
Gestora:	RGA Rural Vida, S.A.
Socio Protector:	RGA Rural Vida, S.A.
Entidad Depositaria:	Banco Cooperativo Español
Auditora:	Ernst & Young, S.L.

Información económica del plan	
Patrimonio:	1.258.045,76
Nº participaciones:	217.903,56
Valor liquidativo:	5,77340600
Nº Socios:	91
Comisión de Gestión:	1,20%
Comisión de Depósito:	0,10%
Otros Gastos(*):	0,006%

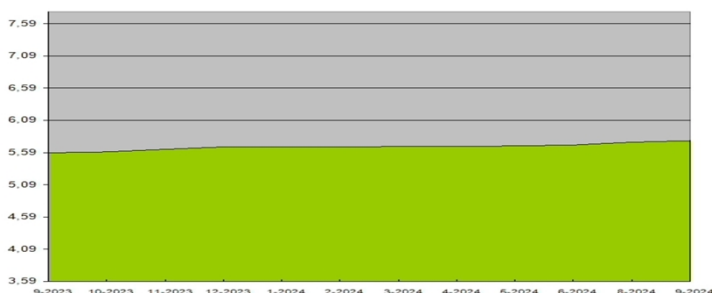
(*). Gastos tales como los derivados de las operaciones financieras del fondo, los de auditoría, bancarios, notarios y registro y cualquier otro que sea imputable al plan.

Rentabilidad del plan

	Acum. Ejercicio	2023	2022	2021	Últ. 5 Ejercicios	Últ. 10 Ejercicios
TAE (excepto Acum. Ejercicio)	1,69%	2,61%	6,70%	0,43%	-0,03%	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo



Política de Inversión

Política Inversión:

El Plan de Previsión RGAMifuturo 2024 es un plan de ciclo de vida, cuyo horizonte de inversión es 31/12/2024. Inicialmente, puede invertir hasta un 27% en Renta Variable, disminuyendo el porcentaje paulatinamente hasta llegar a un 5% en 2024. La exposición a Renta Fija y Liquidez inicialmente será como mínimo del 73%, aumentando en la misma proporción.

Informe de Gestión:

Septiembre positivo para activos de riesgo. Mercados pendientes de bancos centrales. El BCE baja 60 pb, hasta 3,65%, el tipo de las oper. principales de financiación y 25 pb, hasta 3,50%, el de la facilidad de depósito. El BCE ha mostrado sus proyecciones y la inflación seguirá bajando hasta 2026, pero el crecimiento también lo ha corregido a la baja. La FED baja 50 pb, hasta 5%, su tipo de referencia. Bancos centrales más preocupados por el crecimiento que por la inflación. Reunión del Politburó chino para tratar de poner fin a la caída del mercado inmobiliario recortando tipos y con estímulos fiscales. Comportamiento positivo del crédito, aún con ampliación de diferenciales. Bono español a 5 años baja la rentabilidad hasta 2,43%, con la prima de riesgo con Alemania a ese plazo en 48 pb. RURAL PENSION EPSV RGA MI FUTURO 2024 obtiene durante el mes +0,52% y acumula en el año +2,74%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

Composición de la Cartera del Fondo

Patrimonio del fondo	1.258.045,76
----------------------	--------------

Distribución de las inversiones

Renta Fija	100,00%
Renta Variable	0,00%
Inmuebles	0,00%
Liquidez	0,00%
Capital Riesgo	0,00%
Resto	0,00%

Renta Fija: Distribución por vencimientos

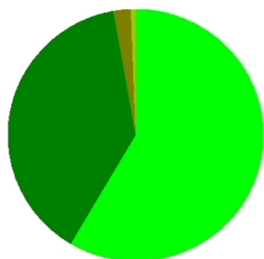
Total	100%
Hasta 1 año	58,38%
De 1 a 3 años	38,68%
De 3 a 5 años	2,26%
De 5 a 10 años	0,69%
Más de 10 años	0,00%

Posiciones más representativas

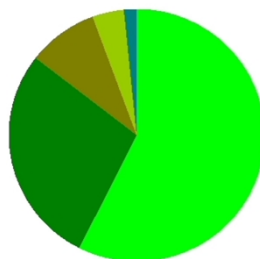
Posición	Volumen	%
EUROPEAN STABILITY STRIP (05/12/2024)	248.555,00 €	20,02%
BONO DEL ESTADO 4,65% (30/07/25)	112.563,95 €	9,07%
BONO ESTADO 2,15% (31/10/25)	101.608,90 €	8,19%
FRENCH DISCOUNT BILL STRIP (02/01/25)	69.444,90 €	5,59%
BONO ESTADO 0% (31/05/25)	68.688,90 €	5,53%
EFSS 1,5% (15/12/25)	50.038,64 €	4,03%

Distribución por sectores (Total Cartera)

Total	100%
Gobierno	57,36%
Supranacional	28,06%
Consumo No-Cíclico	8,93%
Financiero	4,01%
Resto	1,64%



■ Hasta 1 año
■ De 1 a 3 años
■ De 3 a 5 años
■ De 5 a 10 años



■ Gobierno
■ Supranacional
■ Consumo No-Cíclico
■ Financiero
■ Resto

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 Gruca Rural 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.

Informe Inversiones

Informe a 30 de septiembre de 2024

Inversiones Fondo 61-EPSV RGA MIFUTURO 2024

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

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
Liquidez	EUR	6.000,00 €	0,48 %
SPGB (30/11/2030)(REPO BCE)	EUR	6.000,00 €	0,48 %
Renta Fija	EUR	1.235.224,51 €	99,52 %
EUROPEAN STABILITY STRIP (05/12/2024)	EUR	248.555,00 €	20,02 %
BONO DEL ESTADO 4,65% (30/07/25)	EUR	112.563,95 €	9,07 %
BONO ESTADO 2,15% (31/10/25)	EUR	101.608,90 €	8,19 %
FRENCH DISCOUNT BILL STRIP (02/01/25)	EUR	69.444,90 €	5,59 %
BONO ESTADO 0% (31/05/25)	EUR	68.688,90 €	5,53 %
EFSF 1,5% (15/12/25)	EUR	50.038,64 €	4,03 %
BONO DEL ESTADO 5,90% (30/07/26)	EUR	42.926,08 €	3,46 %
BONO ESTADO 0% (31/01/26)	EUR	38.746,80 €	3,12 %
KFW 0,125% (04/10/2024)	EUR	30.028,39 €	2,42 %
BONO ESTADO STRIP (08/11/24)	EUR	29.907,00 €	2,41 %
FRENCH DISCOUNT BILL STRIP (27/11/24)	EUR	29.848,50 €	2,40 %
BMW FINANCE 0,5% (22/02/25)	EUR	29.757,08 €	2,40 %
GOLDMANN SACHS 1,625% (27/07/2026)	EUR	29.555,47 €	2,38 %
NRW BANK 0,375% (17/11/2026)	EUR	28.893,58 €	2,33 %
NRW BANK 0,875% (10/11/2025)	EUR	24.732,22 €	1,99 %
VOLKSWAGEN LEASING 3,625% (11/10/26)	EUR	20.704,00 €	1,67 %
LB BADEN-WUERTTEMBERG 3% (26/04/27)	EUR	20.557,08 €	1,66 %
BERLIN HYP 2,75% (07/05/2027)	EUR	20.404,60 €	1,64 %
BMW FINANCE 3,5% (06/04/25)	EUR	20.343,74 €	1,64 %
MERCEDES BENZ 3,25% (15/09/27)	EUR	20.257,00 €	1,63 %
HAMBURG COMMERCIAL BANK FLOAT (05/12/25)	EUR	20.246,15 €	1,63 %
BONO DEL ESTADO 1,95% (30/04/26)	EUR	20.042,08 €	1,61 %
EUROPEAN BANK RECO. 0% (17/10/24)	EUR	19.974,00 €	1,61 %
EUROPEAN UNION 0,50% (04/04/2025)	EUR	19.814,04 €	1,60 %
INSTITUT CREDITO OFICIAL 1,3%(31-10-26)	EUR	19.791,98 €	1,59 %
VOLKSWAGEN INTFN 0% (12/02/25)	EUR	19.738,20 €	1,59 %
CCTS EU FLOAT (15/09/25)	EUR	10.069,27 €	0,81 %
EUROPEAN UNION 0,80% (04/07/2025)	EUR	9.872,49 €	0,80 %
BONO ESTADO 1,40% (30/07/28)	EUR	9.684,98 €	0,78 %
BONOS ICO 0% (30/04/26)	EUR	9.622,70 €	0,78 %
BONOS XUNTA GALICIA 0,268%(30/07/28)	EUR	9.164,35 €	0,74 %
BONO COMUNIDAD MADRID 0,16% (30/07/28)	EUR	9.153,22 €	0,74 %
BONO GOBIERNO VASCO 0,25% (30/04/31)	EUR	8.552,58 €	0,69 %
BONO DEL ESTADO 1,30% (31/10/26)	EUR	6.946,02 €	0,56 %
BONO GOBIERNO VASCO 1,75% (16/03/26)	EUR	4.990,62 €	0,40 %
TOTAL	EUR	1.241.224,51 €	100 %