

### Datos del Plan

	Nombre
Plan de Previsión:	EPSV RGAMIFUTURO 2045,P.P.S.I.
Fecha de inicio:	13/09/2021
EPSV:	64-EPSV CICLO DE VIDA 2045 - Renta Variable
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:	505.207,52
Nº participaciones:	70.429,20
Valor liquidativo:	7,17326800
Nº Socios:	114
Comisión de Gestión:	1,30%
Comisión de Depósito:	0,10%
Otros Gastos(*):	0,109%

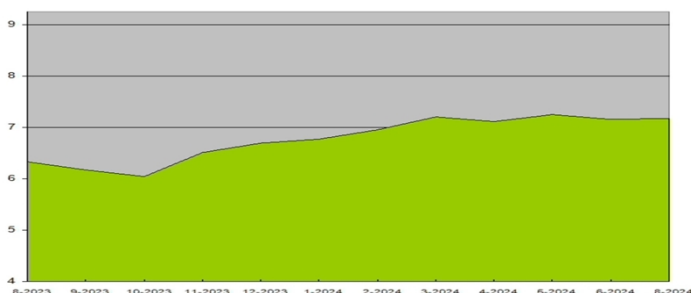
(\*): Gastos tales como los derivados de las operaciones financieras del fondo, los de auditoría, bancarios, notarios y registro y cualquier otro que sea imputable al plan.

### Rentabilidad del plan

	Acum. Ejercicio	2023	2022	2021	Últ. 5 Ejercicios	Últ. 10 Ejercicios
TAE (excepto Acum. Ejercicio)	7,20%	20,52%	8,87%	-	-	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

#### Evolución del valor liquidativo



### Política de Inversión

#### Política Inversión:

El plan de previsión RGAMifuturo 2045, es un plan ciclo de vida cuyo horizonte de inversión es 31/12/2045. Inicialmente, puede invertir un 99% en Renta Variable, disminuyendo el porcentaje paulatinamente hasta llegar a un 5% en 2045. La exposición a Renta Fija y liquidez inicialmente será como mínimo del 1%, aumentando en la misma proporción.

#### Informe de Gestión:

Agosto en general positivo para activos de riesgo. El empeoramiento macro en EEUU, crecimiento y empleo, unido a la debilidad de la UE, generan caídas en las bolsas. Sin embargo, unos datos macro posteriores mejores, han ocasionado un movimiento de ida y vuelta, superando incluso en nivel inicial de la caída. El sector manufacturero en UE continúa en terreno de contracción y los últimos datos indican que se le ha unido el de EEUU. La inflación mejora, aunque despacio. Comportamiento positivo del crédito, con reducción de diferenciales. En renta variable, Eurostoxx 50 sube +1,75% e Ibex 35 sube +3,04%. En Eurostoxx 50 los mejores fueron Ferrari (cíclico) y Adyen (no cíclico) y los peores Volkswagen y Kering (cíclico). En IBEX 35 el mejor IAG (cíclico) y el peor Lab. Rovi (no cíclico). RURAL PENSIÓN EPSV RGA MI FUTURO 2045 obtiene durante el mes +1,13% y acumula en el año +8,2%.

#### Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

### Composición de la Cartera del Fondo

Patrimonio del fondo	505.207,52
----------------------	------------

#### Distribución de las inversiones

Renta Variable	80,61%
Renta Fija	19,39%
Inmuebles	0,00%
Liquidez	0,00%
Capital Riesgo	0,00%
Resto	0,00%

#### Renta Fija: Distribución por vencimientos

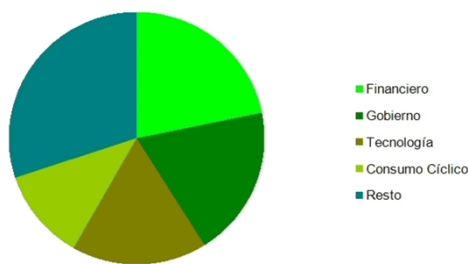
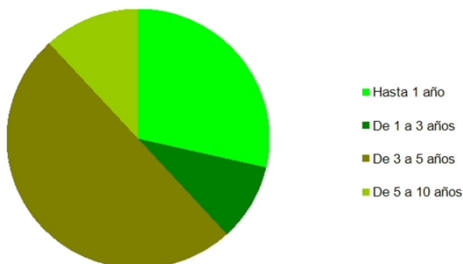
Total	100%
Hasta 1 año	28,59%
De 3 a 5 años	9,69%
De 5 a 10 años	49,90%
Más de 10 años	11,82%
Más de 10 años	0,00%

#### Posiciones más representativas

Posición	Volumen	%
SPAIN I/L BOND (30/11/2033) REPO BCE	27.002,80 €	5,54%
AC.ASML HOLDING NV	23.548,00 €	4,83%
AC.SAP AG ORD NPV	22.935,52 €	4,71%
AC.L.V.M.H.	22.926,20 €	4,71%
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	19.065,10 €	3,91%
AC.ASM INTERNACIONAL NV	18.941,00 €	3,89%

#### Distribución por sectores (Total Cartera)

Total	100%
Financiero	21,75%
Gobierno	19,39%
Tecnología	17,16%
Consumo Cíclico	11,70%
Resto	30,01%



**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 31 de agosto de 2024

## Inversiones Fondo 64-EPSV CICLO DE VIDA 2045

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

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
<b>Renta Variable</b>	<b>EUR</b>	<b>392.722,21 €</b>	<b>80,61 %</b>
AC.ASML HOLDING NV	EUR	23.548,00 €	4,83 %
AC.SAP AG ORD NPV	EUR	22.935,52 €	4,71 %
AC.L.V.M.H.	EUR	22.926,20 €	4,71 %
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	19.065,10 €	3,91 %
AC.ASM INTERNACIONAL NV	EUR	18.941,00 €	3,89 %
AC.SIEMENS	EUR	18.351,36 €	3,77 %
AC.AIR LIQUIDE	EUR	14.678,64 €	3,01 %
AC.INTESA SAN PAOLO	EUR	13.171,99 €	2,70 %
AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	13.014,00 €	2,67 %
AC.ALLIANZ HLDG.	EUR	12.359,60 €	2,54 %
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	EUR	12.335,40 €	2,53 %
AC.LOREAL	EUR	12.294,60 €	2,52 %
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	12.045,00 €	2,47 %
AC.TOTAL FINA-ELF(EUR)	EUR	11.505,15 €	2,36 %
AC.BANCO NACIONAL PARIS	EUR	10.200,54 €	2,09 %
AC.AXA UAP	EUR	8.772,00 €	1,80 %
AC.BBVA	EUR	8.477,56 €	1,74 %
AC.UNIBAIL RODAMCO (NUEVAS 06/18)	EUR	8.043,06 €	1,65 %
AC.SANOFI-AVENTIS	EUR	7.994,80 €	1,64 %
AC.BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	7.966,91 €	1,64 %
AC.VONOVIA SE	EUR	7.795,00 €	1,60 %
AC.VINCI SA	EUR	7.678,65 €	1,58 %
AC.ENI SPA (EUR)	EUR	6.676,67 €	1,37 %
AC.MUNCHNER RUCK	EUR	6.360,90 €	1,31 %
AC.STMICROELECTRONICS (EUR)	EUR	6.128,01 €	1,26 %
AC.MERCEDES BENZ	EUR	5.735,28 €	1,18 %
AC.IBERDROLA	EUR	5.448,50 €	1,12 %
AC.INDITEX (2014)	EUR	5.240,86 €	1,08 %
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	4.987,74 €	1,02 %
AC.DEUTSCHE POST	EUR	4.939,20 €	1,01 %
AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	4.790,68 €	0,98 %
AC.STELLANTIS (FUSION PEUGEOT FIAT 0121)	EUR	3.890,47 €	0,80 %
AC.DEUTSCHE BOERSE	EUR	3.652,20 €	0,75 %
AC.ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	3.641,40 €	0,75 %
AC.REPSOL	EUR	3.562,13 €	0,73 %
AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	3.498,75 €	0,72 %
AC.AMADEUS-A PRIVILEG	EUR	3.412,64 €	0,70 %
AC.CAIXA BANK	EUR	3.265,08 €	0,67 %
AC.ADIDAS (2016)	EUR	3.248,00 €	0,67 %
AC.ANHEUSER	EUR	2.986,20 €	0,61 %
AC.BMW	EUR	2.933,70 €	0,60 %
AC.SAINT GOBAIN	EUR	2.925,96 €	0,60 %
AC.BASF	EUR	2.796,85 €	0,57 %
AC.ADYEN NV	EUR	2.658,00 €	0,55 %
AC.ENEL	EUR	2.292,58 €	0,47 %
AC.CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1.910,93 €	0,39 %
AC.ING	EUR	1.639,40 €	0,34 %
<b>Liquidez</b>	<b>EUR</b>	<b>27.002,80 €</b>	<b>5,54 %</b>
SPAIN I/L BOND (30/11/2033) REPO BCE	EUR	27.002,80 €	5,54 %
<b>Renta Fija</b>	<b>EUR</b>	<b>67.445,47 €</b>	<b>13,84 %</b>
BONO GOBIERNO FRANCES 2,50% (25/05/30)	EUR	9.970,03 €	2,05 %
BONO ESTADO 2,55% (31/10/2032)	EUR	9.940,80 €	2,04 %
BONO ESTADO 0,80% (30/07/29)	EUR	9.149,71 €	1,88 %
BONO ESTADO 1,85% (30/07/2035)	EUR	8.817,22 €	1,81 %
BONO ESTADO 0,7% (30/04/32)	EUR	8.548,59 €	1,75 %
BONO DEL ESTADO 0,10% (30/04/31)	EUR	8.389,77 €	1,72 %
BONO COMUNIDAD MADRID 3,462% (30/04/34)	EUR	5.183,92 €	1,06 %
BONO JUNTA ANDALUCIA 3,20%(30/04/30)	EUR	5.099,84 €	1,05 %
BONO ESTADO 4,90% (30/07/2040)	EUR	2.345,59 €	0,48 %
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>487.170,48 €</b>	<b>100 %</b>