

Datos del Plan

	Nombre
Plan de Pensiones:	RGAMIFUTURO 2024, P.P.
Fecha de inicio:	25/10/2017
Fondo:	RGA 26,F.P. - Renta Fija Mixta
Gestora:	RGA Rural Pensiones S.A. EGFP
Promotora:	RGA Rural Vida, S.A.
Entidad Depositaria:	Banco Cooperativo Español
Auditora:	Ernst & Young, S.L.

Información económica del plan	
Patrimonio:	23.466.490,88
Nº participaciones:	3.276.882,43
Valor liquidativo:	7,16122500
Nº Partícipes:	2.050
Comisión de Gestión:	1,30%
Comisión de Depósito:	0,10%
Otros Gastos(*):	0,002%

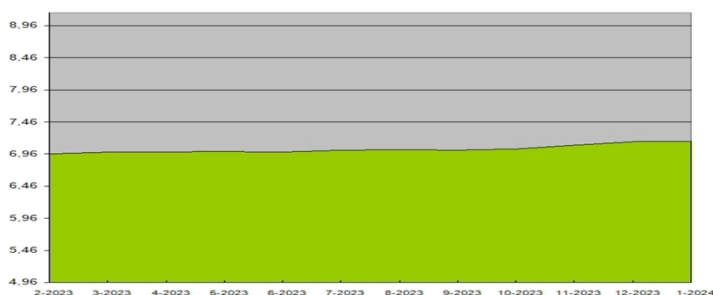
(*): Gastos tales como los derivados de las operaciones financieras del fondo, los de auditoría, bancarios, notarios y registro y cualquier otro que sea imputable al plan.

Rentabilidad del plan

	Acum. Ejercicio	Últ. Ejercicio	Últ. 3 Ejercicios	Últ. 5 Ejercicios	Últ. 10 Ejercicios	Últ. 15 Ejercicios
TAE (excepto Acum. Ejercicio)	0,12%	3,35%	-1,42%	0,11%	-	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo



Política de Inversión

Política Inversión:

RGA 26, FP, tiene como horizonte de inversión el 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:

Enero en general positivo para los activos de riesgo. Los PMI mejoran, en Europa por debajo de 50 (contracción) y en EEUU por encima de 50 (expansión). Datos de inflación mejorando, pero lejos del objetivo. Los bancos centrales mantienen tipos y siguen cautos, por lo que el mercado no espera bajadas de tipos durante marzo, pero si le otorgan una probabilidad del 50% a que lo hagan en abril. La situación del Mar Rojo está complicando el transito del 12% del comercio mundial. No pasar por el Canal de Suez ralentiza entre 10 y 20 días las entregas, con un importante incremento de los costes. Comportamiento positivo del crédito, aún con ampliación de los diferenciales. Bono español a 5 años aumenta rentabilidad hasta +2,71%, situando la prima de riesgo con Alemania a ese plazo en 66 pb. RGA-26, F.P. obtiene durante el mes +0,23% y acumula en el año +0,23%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

Composición de la Cartera del Fondo

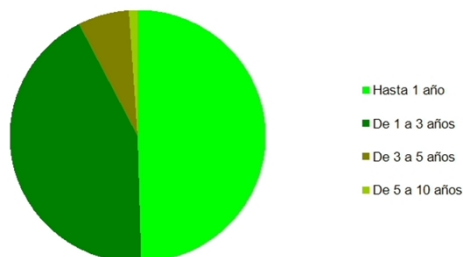
Patrimonio del fondo	23.466.490,88
----------------------	----------------------

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	49,51%
De 1 a 3 años	42,81%
De 3 a 5 años	6,57%
De 5 a 10 años	1,12%
Más de 10 años	0,00%

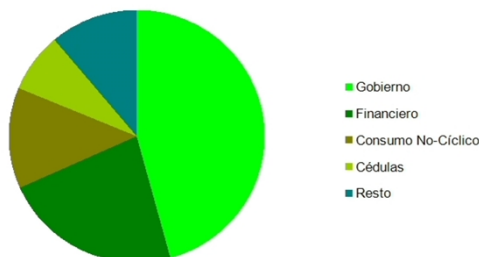


Posiciones más representativas

Posición	Volumen	%
SPAIN I/L BOND (30/11/2033) REPO BCE	2.809.000,00 €	12,05%
EFSF 1,5% (15/12/25)	783.816,78 €	3,36%
BONO ESTADO 0% (31/01/26)	758.304,00 €	3,25%
BONOS ICO 0,25% (30/04/24)	705.045,53 €	3,03%
BONO ESTADO 3,80% (30/04/24)	649.970,54 €	2,79%
BONO ESTADO 0% (31/01/25)	581.436,00 €	2,49%

Distribución por sectores (Total Cartera)

Total	100%
Gobierno	45,65%
Financiero	22,57%
Consumo No-Cíclico	12,96%
Cédulas	7,67%
Resto	11,15%



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 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.

Informe Inversiones

Informe a 31 de enero de 2024

Inversiones Fondo RGA 26,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	%
Líquidez	EUR	2.809.000,00 €	12,05 %	BANK OF AMERICA 2,375% (19/06/24)	EUR	100.867,53 €	0,43 %
SPAIN I/L BOND (30/11/2033) REPO BCE	EUR	2.809.000,00 €	12,05 %	LLOYDS BANK GROUP PLC FLOAT (21/06/24)	EUR	100.772,62 €	0,43 %
Renta Fija	EUR	20.497.237,62 €	87,95 %	SANTANDER 3,375% (11/01/26)	EUR	100.671,42 €	0,43 %
EFSF 1,5% (15/12/25)	EUR	783.816,78 €	3,36 %	BONO DEL ESTADO 0,25% (30/07/24)	EUR	98.485,03 €	0,42 %
BONO ESTADO 0% (31/01/26)	EUR	758.304,00 €	3,25 %	CAIXABANK S.A. 0,625% (01/10/24)	EUR	98.149,19 €	0,42 %
BONOS ICO 0,25% (30/04/24)	EUR	705.045,53 €	3,03 %	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 0,75 (04/06/25)	EUR	96.946,15 €	0,42 %
BONO ESTADO 3,80% (30/04/24)	EUR	649.970,54 €	2,79 %	ALLIANZ FINANCE II B.V 0% (14/01/25)	EUR	96.832,00 €	0,42 %
BONO ESTADO 0% (31/01/25)	EUR	581.436,00 €	2,49 %	PSA BANQUE FRANCE 0% (22/01/25)	EUR	96.700,00 €	0,41 %
LETRA DEL TESORO (05/07/2024)	EUR	492.320,00 €	2,11 %	SBAB BANK AB 0,50% (13/05/2025)	EUR	96.496,52 €	0,41 %
BONO ESTADO STRIP (08/11/24)	EUR	467.966,40 €	2,01 %	BONOS ICO 0% (30/04/26)	EUR	93.863,01 €	0,40 %
FRENCH DISCOUNT BILL STRIP (27/11/24)	EUR	467.016,00 €	2,00 %	KBC GROUP NV FLOAT (01/03/2027)	EUR	93.748,51 €	0,40 %
KFW 0% (18/02/25)	EUR	406.366,84 €	1,74 %	EURONEXT NV 0,125% (17/05/2026)	EUR	93.313,46 €	0,40 %
LOREAL FLOAT (29/03/2024)	EUR	402.067,83 €	1,73 %	SANTANDER CONSUMER 0,125% (14/04/26)	EUR	92.836,46 €	0,40 %
BANK OF NOVA SCOTIA 3,05% (31/10/24)	EUR	401.374,67 €	1,72 %	SANTANDER 0,3% (04/10/26)	EUR	92.804,54 €	0,40 %
NORDEA KINNITLOUTO FLOAT (31/01/2027)	EUR	400.268,00 €	1,72 %	RAIFFEISEN BANK INTL 0,375% (25/09/26)	EUR	92.167,15 €	0,40 %
VOLVO TREASURY AB 2,125% (01/09/24)	EUR	399.332,44 €	1,71 %	KUTXABANK 0,5% (14/10/2027)	EUR	91.460,98 €	0,39 %
ACCIONA FINANCIACION FIL 0,44 (27-06-24)	EUR	395.828,31 €	1,70 %	BPCE SA 0.01% (14/01/2027)	EUR	91.044,44 €	0,39 %
TORONTO DOMINION BANK 1,707% (28/07/25)	EUR	394.759,12 €	1,69 %	LA POSTE 0% (18/07/29)	EUR	84.384,01 €	0,36 %
CCTS EU FLOAT (15/09/25)	EUR	358.309,12 €	1,54 %	BONO DEL ESTADO 5,15% (31/10/28)	EUR	84.279,40 €	0,36 %
BONO COMUNIDAD MADRID 4,125% (21/05/24)	EUR	339.479,41 €	1,46 %	BONO DEL ESTADO 5,90% (30/07/26)	EUR	81.864,90 €	0,35 %
HAMBURG COMMERCIAL BANK FLOAT (05/12/25)	EUR	333.809,07 €	1,43 %	BONO JUNTA CASTILLA LEON 4% (30/04/24)	EUR	51.476,99 €	0,22 %
VOLKSWAGEN LEASING 3,625% (11/10/26)	EUR	311.589,15 €	1,34 %	BONO JUNTA ANDALUCÍA 1,875%(31/10/28)	EUR	47.876,16 €	0,21 %
BPIFRANCE FINANCEMENT SA 2,5% (25/05/24)	EUR	303.705,49 €	1,30 %	TOTAL	EUR	23.306.237,62 €	100 %
KOMMUNERKREDIT 0,25% (16/02/24)	EUR	300.321,12 €	1,29 %				
BONO COMUNIDAD MADRID 1,826% (30/04/25)	EUR	298.720,55 €	1,28 %				
HSBC HOLDING 0,875% (06/09/24)	EUR	295.756,30 €	1,27 %				
CAIXA MONTEPIO GERAL 0,125% (14/11/24)	EUR	291.844,92 €	1,25 %				
VOLKSWAGEN INTFN 0% (12/02/25)	EUR	289.470,03 €	1,24 %				
ROYAL SCHIPHOL GROUP NV 0% (22/04/2025)	EUR	287.594,32 €	1,23 %				
CNP ASSURANCES 1,25% (27/01/29)	EUR	267.011,60 €	1,15 %				
FCA BANK SPA IRELAND 0% (16/04/24)	EUR	248.232,52 €	1,07 %				
SBAB BANK AB 0,125%(27/08/2026)	EUR	231.643,56 €	0,99 %				
GOLDMANN SACHS 3,375% (27/03/2025)	EUR	205.057,21 €	0,88 %				
BANK OF AMERICA FLOAT (22/09/26)	EUR	202.562,44 €	0,87 %				
SECURITAS AB 1,125% (20/02/24)	EUR	201.872,71 €	0,87 %				
CREDIT AGRICOLE FLOAT (07/03/25)	EUR	201.665,17 €	0,87 %				
KFW 2,5% (19/11/25)	EUR	200.200,30 €	0,86 %				
BONO DEL ESTADO 1,95% (30/04/26)	EUR	199.749,71 €	0,86 %				
BONO DEL ESTADO 1,60% (30/04/25)	EUR	198.936,79 €	0,85 %				
CANAL ISABEL II 1,68% (26/02/2025)	EUR	198.918,00 €	0,85 %				
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 0,05% (03/06/24)	EUR	197.521,93 €	0,85 %				
ABN AMRO BANK NV 1% (16/04/2025)	EUR	196.023,56 €	0,84 %				
ARVAL SERVICE LEASE 0,875% (17/02/25)	EUR	195.857,40 €	0,84 %				
BANQUE FED CRED MUTUEL 1,25% (14/01/25)	EUR	195.425,59 €	0,84 %				
EUROPEAN UNION 0,80% (04/07/2025)	EUR	194.964,40 €	0,84 %				
BMW FINANCE 0,5% (22/02/25)	EUR	194.855,73 €	0,84 %				
BANQUE FED CRED MUTUEL 1% (23/05/25)	EUR	194.806,51 €	0,84 %				
CAIXABANK S.A. FLOAT (10/07/26)	EUR	193.246,16 €	0,83 %				
EURO STABILITY MECHANISM 1% (23/06/27)	EUR	191.269,81 €	0,82 %				
DEUT PFANDBRIEFBANK AG 0,25 % 2025-01-17	EUR	190.527,51 €	0,82 %				
CCEP FINANCE IRELAND 0% (06/09/25)	EUR	189.552,01 €	0,81 %				
CLEARSTREAM 0% (01/12/2025)	EUR	189.534,00 €	0,81 %				
DANONE SA 0% (01/12/25)	EUR	189.180,00 €	0,81 %				
MITSUBISHI UFJ FIN GRP FLOAT (8/06/27)	EUR	186.066,07 €	0,80 %				
UBS AG LONDON 0,01 % (29/06/26)	EUR	185.707,74 €	0,80 %				
LAR REAL STATE 1,75% (22/07/26)	EUR	185.070,54 €	0,79 %				
SPARENBANK 0,25 (09/11/26)	EUR	184.332,77 €	0,79 %				
NIBC BANK NV 0,25% (09/09/26)	EUR	183.737,05 €	0,79 %				
EEW ENERGY FROM 0,361% (30/06/26)	EUR	183.386,97 €	0,79 %				
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,125% (05/11/27)	EUR	179.046,90 €	0,77 %				
REN FINANCE BV 0,5% (16/04/29)	EUR	176.357,78 €	0,76 %				
BONOS XUNTA GALICIA 0,268%(30/07/28)	EUR	160.511,58 €	0,69 %				
CCTS EU FLOAT (15/01/25)	EUR	153.117,44 €	0,66 %				
GENERAL MILLS 0,125% (15/11/25)	EUR	122.862,09 €	0,53 %				
BONO COMUNIDAD MADRID 0,16% (30/07/28)	EUR	115.525,35 €	0,50 %				
BONOS ICO 6% (12/07/27)	EUR	113.847,87 €	0,49 %				
AT&T INC 2,40% (15/03/2024)	EUR	101.924,48 €	0,44 %				
BUONI POLIENNALI 3,75%(01/09/24)	EUR	101.661,93 €	0,44 %				
LEASEPLAN CORPORATION 1,375% (07/03/24)	EUR	100.997,75 €	0,43 %				
BNP PARIBAS FLOAT (07/06/2024)	EUR	100.956,28 €	0,43 %				