

Datos del Plan

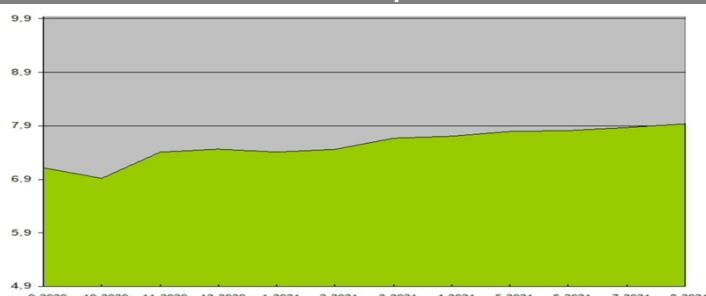
Nombre		Información económica del plan	
Plan de Pensiones:	RGAMIFUTURO 2031, P.P.	Patrimonio:	20.850.806,61
Fecha de inicio:	25/10/2017	Nº participaciones:	2.626.974,04
Fondo:	RGA 27,F.P. - Renta Variable Mixta	Valor liquidativo:	7,93719600
Gestora:	RGA Rural Pensiones S.A. EGFP	Nº Partícipes:	2.275
Promotora:	RGA Rural Vida, S.A.	Comisión de Gestión:	1,50%
Entidad Depositaria:	Banco Cooperativo Español	Comisión de Depósito:	0,10%
Auditora:	KPMG, S.A	Otros Gastos(*):	0,048%

(*). 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)	6,33%	0,54%	0,80%	-	-	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo

Política de Inversión
Política Inversión:

RGA 27, FP, tiene como horizonte de inversión el 31/12/2031. Inicialmente, puede invertir hasta un 57% en Renta Variable, disminuyendo el porcentaje paulatinamente hasta llegar a un 5% en 2031. La exposición a Renta Fija y Liquidez inicialmente será como mínimo del 43%, aumentando en la misma proporción.

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-27, F.P. obtiene durante el mes +1,01% y acumula en el año +7,47%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

Composición de la Cartera del Fondo

Patrimonio del fondo **20.850.806,61**

Distribución de las inversiones

Renta Fija	56,34%
Renta Variable	28,30%
Liquidez	15,36%
Capital Riesgo	0,00%
Inmuebles	0,00%
Resto	0,00%

Renta Fija: Distribución por vencimientos

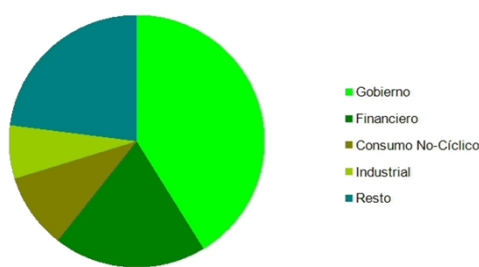
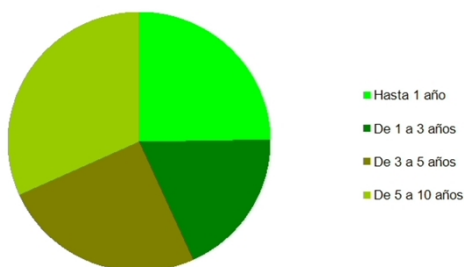
Total	100%
Hasta 1 año	24,75%
De 1 a 3 años	18,54%
De 3 a 5 años	25,00%
De 5 a 10 años	31,71%
Más de 10 años	0,00%

Posiciones más representativas

Posición	Volumen	%
REPO BCE STANDAR	3.173.000,00 €	15,34%
AC.ASML HOLDING NV	536.829,00 €	2,60%
BONO ESTADO 0% (31/01/26)	507.965,03 €	2,46%
BONO ESTADO 1,95% (30/07/30)	418.129,30 €	2,02%
BONO ESTADO 1,50% (30/04/27)	331.645,44 €	1,60%
AC.L.V.M.H.	319.668,00 €	1,55%

Distribución por sectores (Total Cartera)

Total	100%
Gobierno	41,18%
Financiero	19,38%
Consumo No-Cíclico	9,64%
Industrial	6,86%
Resto	22,94%



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 agosto de 2021

Inversiones Fondo RGA 27,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	5.845.931,66 €	28,26 %	FCA BANK SPA IRELAND 0% (16/04/24)	EUR	250.462,51 €	1,21 %
AC.ASML HOLDING NV	EUR	536.829,00 €	2,60 %	GOLDMANN SACHS 2% (22/03/2028)	EUR	234.082,11 €	1,13 %
AC.L.V.M.H.	EUR	319.668,00 €	1,55 %	TOTAL CAPITAL INTL 5,125 % (26/03/2024)	EUR	232.688,81 €	1,12 %
AC.SAP AG ORD NPV	EUR	277.352,96 €	1,34 %	BONO ESTADO 1,40% (30/04/28)	EUR	221.130,42 €	1,07 %
AC.LINDE (NUEVAS)	EUR	269.872,00 €	1,30 %	BONO DEL ESTADO 1,25% (31/10/30)	EUR	221.130,18 €	1,07 %
AC.SIEMENS	EUR	259.568,12 €	1,25 %	BONO DEL ESTADO 1,60% (30/04/25)	EUR	216.440,36 €	1,05 %
AC.STELLANTIS (FUSION PEUGEOT FIAT 0121)	EUR	183.695,27 €	0,89 %	GDF SUEZ 2,625 (20/07/22)	EUR	205.974,11 €	1,00 %
AC.TOTAL FINA-ELF(EUR)	EUR	172.907,35 €	0,84 %	BNP PARIBAS 1,125% (15/01/2023)	EUR	205.753,48 €	0,99 %
AC.LOREAL	EUR	169.616,40 €	0,82 %	BUONI POLIENNALI 0,95% (15/03/23)	EUR	205.258,55 €	0,99 %
AC.ALLIANZ HLDG.	EUR	162.566,66 €	0,79 %	LAR REAL STATE 1,75% (22/07/26)	EUR	204.359,56 €	0,99 %
AC.ADYEN NV	EUR	158.601,00 €	0,77 %	SIEMENS 0,3755(09/06/23)	EUR	203.983,64 €	0,99 %
AC.AXA UAP	EUR	140.825,16 €	0,68 %	CAIXABANK S.A. 0,75% (26/05/28)	EUR	203.836,63 €	0,99 %
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	140.103,80 €	0,68 %	REN FINANCE BV 0,5% (16/04/29)	EUR	203.147,30 €	0,98 %
AC.VINCI SA	EUR	138.516,36 €	0,67 %	EEW ENERGY FROM 0,361% (30/06/26)	EUR	203.086,64 €	0,98 %
AC.AIR LIQUIDE	EUR	134.816,16 €	0,65 %	KELOGG CO. 0,5% (20/05/2029)	EUR	202.728,19 €	0,98 %
AC.BANCO NACIONAL PARIS	EUR	122.773,05 €	0,59 %	NATIONWIDE BLDG SOCIETY 0,05% (03/06/24)	EUR	202.712,38 €	0,98 %
AC.ENEL	EUR	119.875,88 €	0,58 %	MITSUBISHI UFJ FIN GRP 0,337 % (8/06/27)	EUR	202.135,11 €	0,98 %
AC.DEUTSCHE POST	EUR	115.406,46 €	0,56 %	SBAB BANK AB 0,125%(27/08/2026)	EUR	201.928,72 €	0,98 %
AC.ANHEUSER	EUR	110.998,65 €	0,54 %	DANONE SA 0% (01/12/25)	EUR	201.840,01 €	0,98 %
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	108.444,18 €	0,52 %	UBS AG LONDON 0,01 % (29/06/26)	EUR	200.983,45 €	0,97 %
AC.BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	97.693,72 €	0,47 %	CCEP FINANCE IRELAND 0% (06/09/25)	EUR	200.976,02 €	0,97 %
AC.KERING	EUR	90.316,00 €	0,44 %	TOYOTA MOTOR CREDIT 0,125% (05/11/27)	EUR	200.854,14 €	0,97 %
AC.INTESA SAN PAOLO	EUR	78.299,95 €	0,38 %	UBS AG LONDON 0,01 % 2026-03-31	EUR	200.682,38 €	0,97 %
AC.UNILEVER PLC (FUSION 11/20)	EUR	76.374,90 €	0,37 %	VOLKSWAGEN INTFN 0% (12/02/25)	EUR	199.674,00 €	0,97 %
AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	76.154,20 €	0,37 %	BONO DEL ESTADO 4,65% (30/07/25)	EUR	168.878,74 €	0,82 %
AC.AMADEUS-A PRIVILEG	EUR	76.028,40 €	0,37 %	BUONI POLIENNALI 1,65% (01/12/2030)	EUR	164.556,37 €	0,80 %
AC.ADIDAS (2016)	EUR	75.112,50 €	0,36 %	BONO DEL ESTADO 0,80% (30/07/27)	EUR	158.983,13 €	0,77 %
AC.MUNCHNER RUCK	EUR	71.760,50 €	0,35 %	BONO DEL ESTADO 0,10% (30/04/31)	EUR	147.639,77 €	0,71 %
AC.NOKIA (EUR)	EUR	69.946,52 €	0,34 %	BONOS ICO 0% (30/04/26)	EUR	121.888,80 €	0,59 %
AC.IBERDROLA	EUR	68.290,97 €	0,33 %	BONO DEL ESTADO 5,90% (30/07/26)	EUR	114.402,62 €	0,55 %
AC.PHILIPS ELECTRONICS	EUR	67.344,00 €	0,33 %	BONO COMUNIDAD MADRID 4,125% (21/05/24)	EUR	113.488,74 €	0,55 %
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	66.684,19 €	0,32 %	BONO JUNTA ANDALUCIA 1,375%(30/04/29)	EUR	109.630,83 €	0,53 %
AC.FRESENIUS SE & CO	EUR	65.282,10 €	0,32 %	BONOS ICO 6% (12/07/27)	EUR	109.272,73 €	0,53 %
AC. DSM	EUR	62.907,25 €	0,30 %	BONO ESTADO 2,15% (31/10/25)	EUR	108.149,56 €	0,52 %
AC.DANONE	EUR	61.931,87 €	0,30 %	BANK OF AMERICA 2,375% (19/06/24)	EUR	107.682,26 €	0,52 %
AC.INDITEX (2014)	EUR	60.306,26 €	0,29 %	AT&T INC 2,40% (15/03/2024)	EUR	107.045,23 €	0,52 %
AC.ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	60.019,86 €	0,29 %	BONO COMUNIDAD MADRID 0,827% (30/07/27)	EUR	105.451,11 €	0,51 %
AC.ING	EUR	58.862,70 €	0,28 %	LEASEPLAN CORPORATION 1,375% (07/03/24)	EUR	104.584,84 €	0,51 %
AC.CRH PLC	EUR	58.281,76 €	0,28 %	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 0,75 (04/06/25)	EUR	103.474,84 €	0,50 %
AC.TELEFONICA	EUR	58.026,68 €	0,28 %	CREDIT AGRICOLE LONDON 0,75% (05/12/23)	EUR	103.115,14 €	0,50 %
AC.CREDIT AGRICOLE SA	EUR	57.875,40 €	0,28 %	RED ELECTRICA FIN 0,375% (24/07/28)	EUR	102.783,09 €	0,50 %
AC.PROSUS NV	EUR	57.148,70 €	0,28 %	ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% (30/04/30)	EUR	102.721,33 €	0,50 %
AC.UNIBAIL RODAMCO (NUEVAS 06/18)	EUR	55.279,00 €	0,27 %	EDP FINANCE BV 0,375% (16/09/26)	EUR	102.061,56 €	0,49 %
AC.AKZO NOBEL (NUEVAS)	EUR	54.496,80 €	0,26 %	COMUNIDAD MADRID 0,419%(30/04/30)	EUR	101.902,43 €	0,49 %
AC.ENGIE	EUR	54.048,06 €	0,26 %	FADE 0,5% (17/06/23)	EUR	101.888,74 €	0,49 %
AC.STMICROELECTRONICS (EUR)	EUR	49.557,51 €	0,24 %	SANTANDER 0,3% (04/10/26)	EUR	101.771,98 €	0,49 %
AC.VONOVIA SE	EUR	48.928,96 €	0,24 %	BPIFRANCE FINANCEMENT SA 0,125% (25/11/23)	EUR	101.572,55 €	0,49 %
AC.DEUTSCHE BOERSE	EUR	46.021,50 €	0,22 %	IBM 0,30% (11/02/28)	EUR	101.520,21 €	0,49 %
AC.AHOLD	EUR	45.597,72 €	0,22 %	NN BANK NV NETHERLANDS	EUR	101.309,52 €	0,49 %
AC.ENI SPA (EUR)	EUR	44.419,05 €	0,21 %	SANTANDER CONSUMER 0,875% (21/01/22)	EUR	101.038,19 €	0,49 %
AC.GALP	EUR	44.202,70 €	0,21 %	ALLIANZ FINANCE II B.V 0% (14/01/25)	EUR	100.947,01 €	0,49 %
AC.SOCIETE GENERALE	EUR	43.199,65 €	0,21 %	EURONEXT NV 0,125% (17/05/2026)	EUR	100.912,30 €	0,49 %
AC.BBVA	EUR	41.103,27 €	0,20 %	LVMH MOET-HENNESSY 0,125% (28/02/2023)	EUR	100.817,84 €	0,49 %
AC.VIVENDI UNIVERSAL	EUR	37.458,88 €	0,18 %	SANTANDER CONSUMER 0,125% (14/04/26)	EUR	100.187,60 €	0,48 %
AC.GRIFOLS	EUR	33.745,39 €	0,16 %	BPCE SA 0.01% (14/01/2027)	EUR	99.888,27 €	0,48 %
AC.ASM INTERNACIONAL NV	EUR	33.517,20 €	0,16 %	LA POSTE 0% (18/07/29)	EUR	98.731,00 €	0,48 %
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	EUR	31.873,09 €	0,15 %	BONO DEL ESTADO 2,75% (31/10/24)	EUR	95.821,00 €	0,46 %
AC.REPSOL	EUR	25.397,99 €	0,12 %	BONO DEL ESTADO 1,30% (31/10/26)	EUR	87.644,46 €	0,42 %
Derivado	EUR	29.440,00 €	0,14 %	GOBIERNO VASCO 1,125% (30/04/2029)	EUR	86.672,89 €	0,42 %
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (17/09/21)	EUR	26.400,00 €	0,13 %	BONOS ICO 0,2% (31/01/24)	EUR	81.490,35 €	0,39 %
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (17/09/21)	EUR	3.040,00 €	0,01 %	CREDIT AGRICOLE 4,50% (29/09/21)	EUR	70.793,29 €	0,34 %
Líquidez	EUR	3.173.000,00 €	15,34 %	CONTINENTAL AG 0% (12/09/23)	EUR	65.239,86 €	0,32 %
REPO BCE STANDAR	EUR	3.173.000,00 €	15,34 %	NESTLE FINANCE INTL 0,125% (12/11/27)	EUR	60.906,00 €	0,29 %
Renta Fija	EUR	11.636.000,81 €	56,26 %	BONO JUNTA ANDALUCÍA 1,875%(31/10/28)	EUR	57.065,32 €	0,28 %
BONO ESTADO 0% (31/01/26)	EUR	507.965,03 €	2,46 %	BONO JUNTA CASTILLA LEON 4% (30/04/24)	EUR	56.562,97 €	0,27 %
BONO ESTADO 1,95% (30/07/30)	EUR	418.129,30 €	2,02 %	BONO DEL ESTADO 5,15% (31/10/28)	EUR	52.490,35 €	0,25 %
BONO ESTADO 1,50% (30/04/27)	EUR	331.645,44 €	1,60 %	BONO DEL ESTADO 1,95% (30/04/26)	EUR	52.415,87 €	0,25 %
BONO ESTADO 0% (31/01/25)	EUR	304.953,02 €	1,47 %	BONO ESTADO 6% (31/01/29)	EUR	52.009,31 €	0,25 %
BONO ESTADO 3,80% (30/04/24)	EUR	274.498,99 €	1,33 %	RABOBANK 4% (11/01/22)	EUR	31.252,34 €	0,15 %
BONO ESTADO 0,60% (31/10/29)	EUR	262.224,51 €	1,27 %	BONOS ICO 0,75% (31/10/23)	EUR	31.032,08 €	0,15 %

Inversiones Fondo RGA 27,F.P.

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

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
ABN AMRO BANK 4,125% (28/03/28)	EUR	20.881,00 €	0,10 %
KNORR BREMSE AG 0,5% (08/12/21)	EUR	20.121,40 €	0,10 %
CASSA DEPOSITI E PRESTIT (20/03/22)	EUR	20.039,00 €	0,10 %
TOTAL	EUR	20.684.372,47 €	100 %