

Datos del Plan

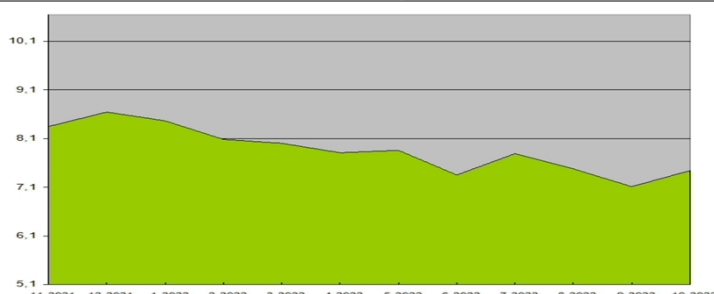
Nombre		Información económica del plan	
Plan de Pensiones:	RGAMIFUTURO 2038, P.P.	Patrimonio:	17.402.546,70
Fecha de inicio:	25/10/2017	Nº participaciones:	2.338.494,06
Fondo:	RGA 28,F.P. - Renta Variable	Valor liquidativo:	7,44177500
Gestora:	RGA Rural Pensiones S.A. EGFP	Nº Partícipes:	2.991
Promotora:	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(*):	0,101%

(*). 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)	-13,92%	13,63%	10,56%	-	-	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo

Política de Inversión
Política Inversión:

RGA 28, FP, tiene como horizonte de inversión el 31/12/2038. Inicialmente, puede invertir hasta un 88% en Renta Variable, disminuyendo el porcentaje paulatinamente hasta llegar a un 5% en 2038. La exposición a Renta Fija y Liquidez inicialmente será como mínimo del 12%, aumentando en la misma proporción.

Informe de Gestión:

Octubre positivo para los activos de riesgo. Los fundamentales continuaron deteriorándose poco a poco, tanto en Europa como en EEUU. Las bolsas subieron porque descuentan menores subidas de tipos, por resultados empresariales 3TR/22 positivos y por valoraciones de activos ajustadas. El precio de algunas commodities, como el gas, ha caído más de un 30% en octubre. Los Bancos Centrales continúan con las subidas y la FED ha subido 75 p.b. hasta llegar a 3,75%. Comportamiento neutral del crédito aún con reducción de diferenciales. Eurostoxx 50 sube +9,02% e Ibox 35 +8%. En Eurostoxx50 los mejores fueron Airbus (industrial) y Eni (petróleo) y los peores Prosus (telecomunicaciones) y Adidas (consumo cíclico). En IBEX 35 el mejor AIG (consumo cíclico) y el peor Fluidra (industrial). RGA-28, F.P. obtiene durante el mes +4,78% y acumula en el año -12,77%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

Composición de la Cartera del Fondo

Patrimonio del fondo **17.402.546,70**

Distribución de las inversiones

Renta Variable	59,20%
Renta Fija	40,80%
Inmuebles	0,00%
Liquidez	0,00%
Capital Riesgo	0,00%
Resto	0,00%

Renta Fija: Distribución por vencimientos

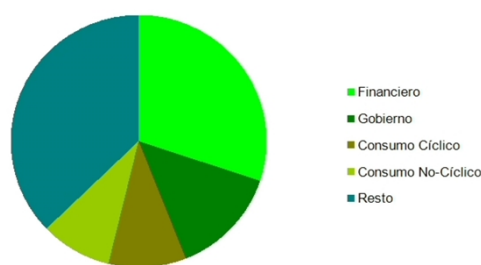
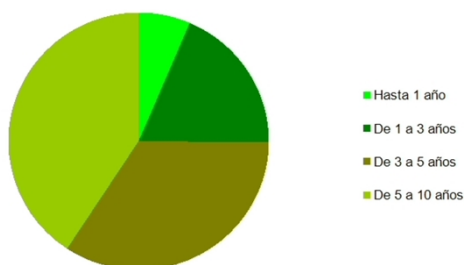
Total	100%
Hasta 1 año	6,45%
De 1 a 3 años	18,71%
De 3 a 5 años	34,10%
De 5 a 10 años	40,74%
Más de 10 años	0,00%

Posiciones más representativas

Posición	Volumen	%
AC.ASML HOLDING NV	723.692,00 €	4,19%
AC.L.V.M.H.	708.012,00 €	4,09%
AC.LINDE (NUEVAS)	543.256,75 €	3,14%
BO. SPAIN I/L BOND (REPO BCE)	444.000,00 €	2,57%
AC.LOREAL	376.948,50 €	2,18%
AC.ENI SPA (EUR)	334.650,25 €	1,94%

Distribución por sectores (Total Cartera)

Total	100%
Financiero	30,03%
Gobierno	13,96%
Consumo Cíclico	9,82%
Consumo No-Cíclico	9,01%
Resto	37,17%



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 octubre de 2022

Inversiones Fondo RGA 28,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	10.230.556,70 €	59,16 %	DE VOLKSBANK FLOAT (04/05/27)	EUR	188.030,47 €	1,09 %
AC.ASML HOLDING NV	EUR	723.692,00 €	4,19 %	CAIXABANK S.A. FLOAT (10/07/26)	EUR	183.699,54 €	1,06 %
AC.L.V.M.H.	EUR	708.012,00 €	4,09 %	DEUT PFANDBRIEFBANK AG 0,25 % 2025-01-17	EUR	181.047,83 €	1,05 %
AC.LINDE (NUEVAS)	EUR	543.256,75 €	3,14 %	GOLDMAND SACHS 2% (22/03/2028)	EUR	180.645,84 €	1,04 %
AC.LOREAL	EUR	376.948,50 €	2,18 %	BONO ESTADO 0% (31/01/27)	EUR	179.374,01 €	1,04 %
AC.ENI SPA (EUR)	EUR	334.650,25 €	1,94 %	DAIICHI KANGAROO FIN GRP FLOAT (8/06/27)	EUR	173.255,75 €	1,00 %
AC.BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	328.027,93 €	1,90 %	PROSUS NV 1,207 % 2026-01-19	EUR	170.016,90 €	0,98 %
AC.ALLIANZ HLDG.	EUR	317.756,80 €	1,84 %	TOYOTA MOTOR CREDIT 0,125% (05/11/27)	EUR	168.537,23 €	0,97 %
AC.SIEMENS	EUR	302.268,48 €	1,75 %	CAIXABANK S.A. 0,75% (26/05/28)	EUR	166.437,32 €	0,96 %
AC.BANCO NACIONAL PARIS	EUR	298.981,03 €	1,73 %	KELOGG CO. 0,5% (20/05/2029)	EUR	164.554,87 €	0,95 %
AC.STELLANTIS (FUSION PEUGEOT FIAT 0121)	EUR	288.868,02 €	1,67 %	CNP ASSURANCES 1,25% (27/01/29)	EUR	160.045,26 €	0,93 %
AC.AXA UAP	EUR	284.625,00 €	1,65 %	REN FINANCE BV 0,5% (16/04/29)	EUR	159.774,46 €	0,92 %
AC.BBVA	EUR	255.819,20 €	1,48 %	BONO ESTADO 0,60% (31/10/29)	EUR	154.767,60 €	0,90 %
AC.AIR LIQUIDE	EUR	255.206,70 €	1,48 %	LAR REAL STATE 1,75% (22/07/26)	EUR	154.757,22 €	0,89 %
AC.ING	EUR	241.693,07 €	1,40 %	BONOS XUNTA GALICIA 0,268%(30/07/28)	EUR	128.979,00 €	0,75 %
AC.INTESA SAN PAOLO	EUR	240.880,02 €	1,39 %	BONO COMUNIDAD MADRID 0,16% (30/07/28)	EUR	128.197,50 €	0,74 %
AC.ADYEN NV	EUR	239.679,00 €	1,39 %	AT&T INC 2,40% (15/03/2024)	EUR	100.384,33 €	0,58 %
AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	226.614,30 €	1,31 %	VOLKSWAGEN INTFN 3,125% (28/03/25)	EUR	99.583,20 €	0,58 %
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	211.629,00 €	1,22 %	INSTITUT CREDITO OFICIAL 1,3%(31-10-26)	EUR	95.118,00 €	0,55 %
AC.TOTAL FINA-ELF(EUR)	EUR	206.625,00 €	1,19 %	ORSTED A/S 2,25% (14/06/28)	EUR	94.466,85 €	0,55 %
AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	191.364,88 €	1,11 %	TENNET HOLDING 1,625% (17/11/26)	EUR	94.213,49 €	0,54 %
AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	190.022,50 €	1,10 %	BANQUE FED CRED MUTUEL 1% (23/05/25)	EUR	94.202,10 €	0,54 %
AC.GALP	EUR	185.607,60 €	1,07 %	VISA INC 2% (15/06/29)	EUR	92.751,88 €	0,54 %
AC.MUNCHNER RUCK	EUR	163.381,40 €	0,94 %	BONO JUNTA ANDALUCIA 1,375%(30/04/29)	EUR	90.881,62 €	0,53 %
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	EUR	156.021,83 €	0,90 %	EIKA BOLIGKREDIT 1,625% (19/05/2030)	EUR	90.810,59 €	0,53 %
AC.CAIXA BANK	EUR	141.677,66 €	0,82 %	EURONEXT NV 0,125% (17/05/2026)	EUR	88.046,19 €	0,51 %
AC.INDITEX (2014)	EUR	139.452,26 €	0,81 %	KBC GROUP NV FLOAT (01/03/2027)	EUR	87.576,12 €	0,51 %
AC.VINCI SA	EUR	138.931,38 €	0,80 %	SPARENBANK 0,25 (09/11/26)	EUR	87.139,84 €	0,50 %
AC.NOKIA (EUR)	EUR	138.094,48 €	0,80 %	RED ELECTRICA FIN 0,375% (24/07/28)	EUR	86.707,96 €	0,50 %
AC.IBERDROLA	EUR	134.212,05 €	0,78 %	C.R. NAVARRA 0,75% (16/02/29)	EUR	86.417,08 €	0,50 %
AC.AMADEUS-A PRIVILEG	EUR	133.643,16 €	0,77 %	BPCE SA 0.01% (14/01/2027)	EUR	85.837,90 €	0,50 %
AC.PROSUS NV	EUR	133.221,00 €	0,77 %	IBM 0,30% (11/02/28)	EUR	85.452,17 €	0,49 %
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	129.557,12 €	0,75 %	NIBC BANK NV 0,25% (09/09/26)	EUR	83.497,42 €	0,48 %
AC.ANHEUSER	EUR	126.145,80 €	0,73 %	ADIF ALTA VELOCIDAD 0,55% (30/04/30)	EUR	82.873,25 €	0,48 %
AC.REPSOL	EUR	125.491,85 €	0,73 %	LA POSTE 0% (18/07/29)	EUR	78.861,00 €	0,46 %
AC.VOLKSWAGEN	EUR	125.330,46 €	0,72 %	BONO DEL ESTADO 0,10% (30/04/31)	EUR	78.517,86 €	0,45 %
AC.DEUTSCHE POST	EUR	114.624,72 €	0,66 %	BONO ESTADO 1,50% (30/04/27)	EUR	76.999,96 €	0,45 %
AC.DEUTSCHE BOERSE	EUR	109.492,25 €	0,63 %	BONO ESTADO 5,75% (30/07/32)	EUR	62.103,75 €	0,36 %
AC.ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	100.058,40 €	0,58 %	BONO ESTADO 0,5% (30/04/30)	EUR	59.058,52 €	0,34 %
AC.BASF	EUR	97.230,90 €	0,56 %	COMUNIDAD MADRID 0,419%(30/04/30)	EUR	49.477,76 €	0,29 %
AC.BMW	EUR	94.946,88 €	0,55 %	BONOS ICO 0,2% (31/01/24)	EUR	48.775,79 €	0,28 %
AC.NORDEA BANK ABP	EUR	94.311,97 €	0,55 %	BONO DEL ESTADO 1,30% (31/10/26)	EUR	47.850,00 €	0,28 %
AC.CREDIT AGRICOLE SA	EUR	94.000,34 €	0,54 %	BONO ESTADO 1,40% (30/04/28)	EUR	46.982,67 €	0,27 %
AC.SOCIETE GENERALE	EUR	93.271,60 €	0,54 %	GOBIERNO VASCO 1,125% (30/04/2029)	EUR	36.058,38 €	0,21 %
AC.ADIDAS (2016)	EUR	88.191,18 €	0,51 %	BONO DEL ESTADO 5,90% (30/07/26)	EUR	25.093,86 €	0,15 %
AC.DANONE	EUR	74.301,84 €	0,43 %	BONO DEL ESTADO 5,15% (31/10/28)	EUR	24.844,82 €	0,14 %
AC.ENEL	EUR	68.883,12 €	0,40 %	BONO JUNTA ANDALUCÍA 1,875%(31/10/28)	EUR	23.434,25 €	0,14 %
AC.RENAULT SA RNO	EUR	63.711,48 €	0,37 %	BONO JUNTA CASTILLA LEON 4% (30/04/24)	EUR	20.851,70 €	0,12 %
AC.UNIBAIL RODAMCO (NUEVAS 06/18)	EUR	60.472,44 €	0,35 %	BONO ESTADO 6% (31/01/29)	EUR	13.578,91 €	0,08 %
AC.ARCELORMITTAL NUEVAS (18/05/16)	EUR	60.103,72 €	0,35 %	TOTAL	EUR	17.291.792,37 €	100 %
AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	52.672,00 €	0,30 %				
AC.ENGIE	EUR	52.550,23 €	0,30 %				
AC.CRH PLC	EUR	50.962,56 €	0,29 %				
AC.AHOLD	EUR	46.217,00 €	0,27 %				
AC.TELEFONICA	EUR	40.481,76 €	0,23 %				
AC.PHILIPS ELECTRONICS	EUR	28.366,23 €	0,16 %				
AC.ASM INTERNACIONAL NV	EUR	8.317,60 €	0,05 %				
Derivado	EUR	11.505,00 €	0,07 %				
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (16/12/22)	EUR	10.500,00 €	0,06 %				
FUTURO EURO STOXX 50 EUR (16/12/22)	EUR	1.005,00 €	0,01 %				
Liquidez	EUR	444.000,00 €	2,57 %				
BO. SPAIN I/L BOND (REPO BCE)	EUR	444.000,00 €	2,57 %				
Renta Fija	EUR	6.605.730,67 €	38,20 %				
BONO COMUNIDAD MADRID 1,826% (30/04/25)	EUR	297.934,50 €	1,72 %				
ACCIONA FINANCIACION FIL 0,44 (27-06-24)	EUR	286.658,67 €	1,66 %				
BONO ESTADO 1,95% (30/07/30)	EUR	281.425,50 €	1,63 %				
ELECTRICITE FRANCE 3,875% (12/01/27)	EUR	197.443,42 €	1,14 %				
DEUT PFANDBRIEFBANK AG 4,375% 2026-08-28	EUR	195.272,42 €	1,13 %				
EFSS 1,5% (15/12/25)	EUR	194.783,81 €	1,13 %				
SANTANDER 0,1 % 2025-01-26	EUR	191.642,33 €	1,11 %				