

Datos del Plan

| Nombre | | Información económica del plan | |
|----------------------|---|--------------------------------|--------------|
| Plan de Previsión: | RGAMIXTO 75 GLOBAL, PPSI EPSV | Patrimonio: | 8.785.320,82 |
| Fecha de inicio: | 01/10/2020 | Nº participaciones: | 1.259.290,56 |
| EPSV: | 48-EPSV RGAMIXTO75 GLOBAL,PPSI - Renta Variable Mixta | Valor liquidativo: | 6,97640500 |
| Gestora: | RGA Rural Vida, S.A. | Nº Socios: | 699 |
| Socio Protector: | RGA Rural Vida, S.A. | Comisión de Gestión: | 1,50% |
| Entidad Depositaria: | Banco Cooperativo Español | Comisión de Depósito: | 0,10% |
| Auditora: | Ernst & Young, S.L. | Comisiones indirectas(*): | 0,000% |
| | | Otros Gastos(**): | 0,171% |

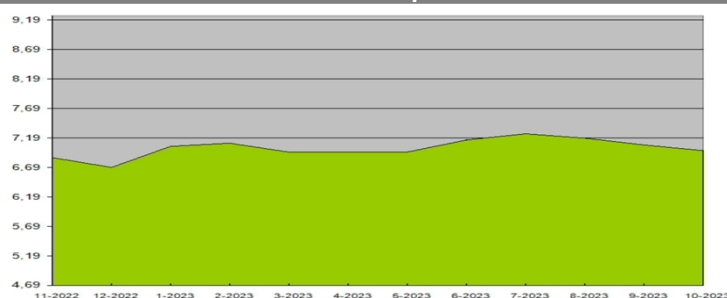
(*) Además de las comisiones de gestión y de depósito, podrían imputarse comisiones derivadas de la posible inversión en IICs o capital riesgo. Estas comisiones serán variables en el tiempo y se reportarán al participe en cada información periódica.

(**) 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 | 2022 | 2021 | 2020 | Últ. 5 Ejercicios | Últ. 10 Ejercicios |
|-------------------------------|-----------------|--------|--------|------|-------------------|--------------------|
| TAE (excepto Acum. Ejercicio) | 4,25% | -6,61% | 13,80% | - | - | - |

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo

Política de Inversión
Política Inversión:

PENDIENTE DE INCLUIR

Informe de Gestión:

Octubre negativo para los activos de riesgo. Los principales bancos centrales no mueven los tipos durante la última reunión. La inflación continúa a la baja y ayuda a los bancos centrales a mantener tipos ya que los efectos de políticas monetarias restrictivas supondría mayor desaceleración económica. EEUU es la excepción, con una economía fuerte y crecimiento elevado. Las empresas muestran los resultados del 3T/23. Los datos, como se esperaba, son peores a otros trimestres comparables e incluso peores al consenso. Tan solo, en torno al 25% de las publicaciones batan en ingresos. Comportamiento positivo del crédito, aún con ampliación de los diferenciales. Bono español a 5 años +3,49% y prima de riesgo con Alemania en 71 pb. En renta variable, Eurostoxx 50 baja -2,85% e Ibex 35 -0,82%. RURAL PENSIÓN EPSV MIXTO GLOBAL 75 obtiene durante el mes -1,22% y acumula en el año +5,61%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

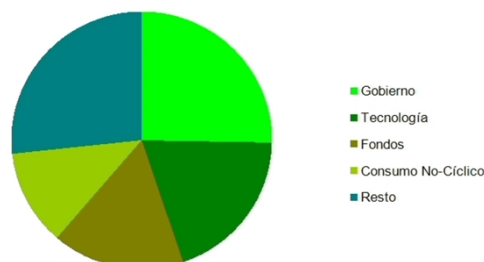
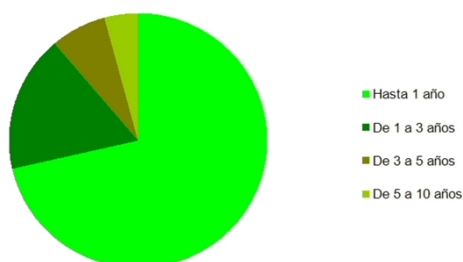
Composición de la Cartera del Fondo

| Patrimonio del fondo | 8.785.320,82 |
|--|--------------|
| Distribución de las inversiones | |
| Renta Variable | 57,80% |
| Renta Fija | 42,20% |
| Inmuebles | 0,00% |
| Liquidez | 0,00% |
| Capital Riesgo | 0,00% |
| Resto | 0,00% |

| Posiciones más representativas | | |
|--|----------------|--------|
| Posición | Volumen | % |
| SPAIN I/L BOND (30/11/2033) REPO BCE | 1.723.000,00 € | 19,95% |
| AC.MICROSOFT | 419.334,09 € | 4,85% |
| ISHARES USD TRES 3-7YR USD D OM3M GY E | 375.477,83 € | 4,35% |
| X EUROZONE GOV 3-5 1C X35E GY EQUITY | 326.284,39 € | 3,78% |
| AC.AMAZON | 299.668,70 € | 3,47% |
| X USD TREASURIES EUR XUTE GY EQUITY 14 | 276.845,62 € | 3,20% |

| Renta Fija: Distribución por vencimientos | |
|---|--------|
| Total | 100% |
| Hasta 1 año | 71,34% |
| De 1 a 3 años | 17,35% |
| De 3 a 5 años | 7,08% |
| De 5 a 10 años | 4,23% |
| Más de 10 años | 0,00% |

| Distribución por sectores (Total Cartera) | |
|---|--------|
| Total | 100% |
| Gobierno | 25,28% |
| Tecnología | 19,56% |
| Fondos | 16,40% |
| Consumo No-Cíclico | 12,09% |
| Resto | 26,68% |



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 Grucacjural 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.

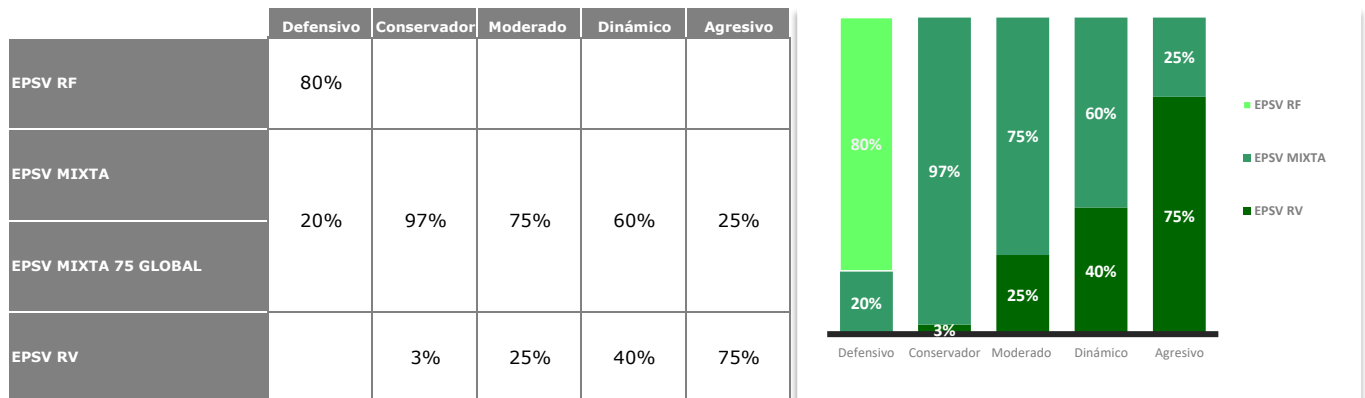
Diversificación entre Productos de Previsión por Perfil de Riesgo

Recomendación a 31 de octubre de 2023 para los próximos meses

Recomendación del Perfil por edad y tolerancia al riesgo del Cliente

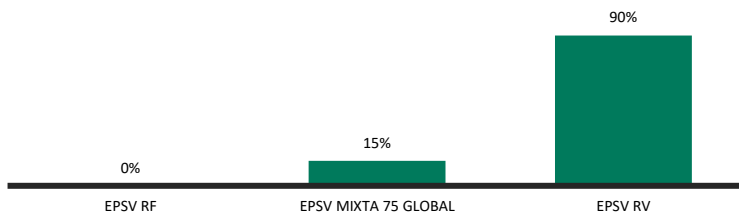
| Edad | Tolerancia al riesgo | | | | |
|--------------------|----------------------|-------------|-------------|----------|----------|
| | Muy bajo | Bajo | Medio | Alto | Muy Alto |
| Menor de 31 años | Conservador | Moderado | Dinámico | Dinámico | Agresivo |
| entre 31 y 40 años | Conservador | Moderado | Moderado | Dinámico | Agresivo |
| entre 41 y 50 años | Conservador | Conservador | Moderado | Dinámico | Agresivo |
| entre 51 y 60 años | Defensivo | Conservador | Conservador | Moderado | Dinámico |
| Mayor de 60 años | Defensivo | Conservador | Conservador | Moderado | Moderado |

Composición de los perfiles

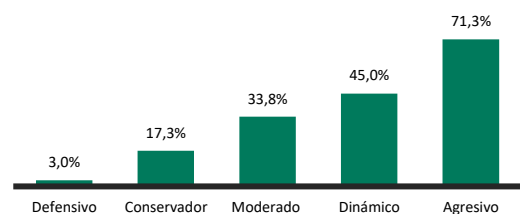


Porcentaje de Renta Variable

En los Planes de Pensiones



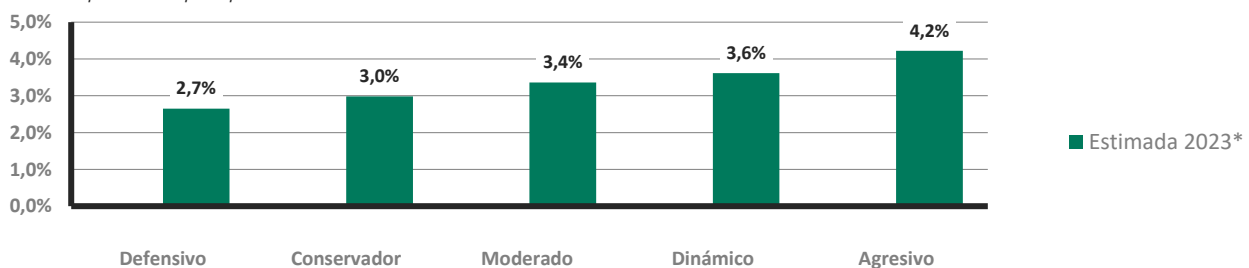
En los Perfiles



Los porcentajes de Renta Variable asignados a cada Plan coinciden con los de su Índice de Referencia y pueden diferir ligeramente de los reales.

Rentabilidad por perfil

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras



* Para el cálculo de las rentabilidades esperadas se ha estimado una apreciación de la renta variable en torno al 5% para 2022

Nuestra visión de los mercados

Ligeramente infraponderados en renta variable. Crecimiento en Europa, pero más lento, debido a la subida de los precios. Aunque a largo plazo es un activo con potencial, a corto plazo tiene riesgos. Riesgos a corto plazo: Inflación elevada, retirada de estímulos a la economía, subidas de tipos y factores geopolíticos, principalmente crisis en Ucrania.

Positivos en deuda pública y en crédito por los actuales niveles de rentabilidad que ya descuentan en gran parte la subida de tipos. Seguimos negativos en crédito de baja calidad ante las dificultades que pueden surgir para afrontar su deuda y por el bajo diferencial que ofrecen.

Neutrales en tipos de interés. La recuperación económica está propiciando subidas de las tasas de inflación que presionan la política acomodaticia de los Bancos Centrales. El BCE termina con su política de compra de activos, y aunque de forma moderada, hace que suban los tipos.

Neutrales en liquidez, por la subida del Euribor y por la rentabilidad de la Letra del Tesoro española, por encima de cero en todos los plazos.

Las recomendaciones por perfil de riesgo son orientativas, se basan en criterios objetivos y consideran la situación de los mercados en cada momento.

Informe Inversiones

Informe a 31 de octubre de 2023

Inversiones Fondo 48-EPSV RGAMIXTO75 GLOBAL,PPSI

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

| Nombre del Activo | Divisa | Valor de Mercado | % |
|--|------------|-----------------------|----------------|
| Renta Variable | EUR | 4.806.956,78 € | 55,65 % |
| AC.MICROSOFT | EUR | 419.334,09 € | 4,85 % |
| AC.AMAZON | EUR | 299.668,70 € | 3,47 % |
| AC.GOOGLE | EUR | 232.876,39 € | 2,70 % |
| AC.APPLE | EUR | 228.679,67 € | 2,65 % |
| AC.FACEBOOK | EUR | 175.615,53 € | 2,03 % |
| AC.NVIDIA CORP. | EUR | 169.740,65 € | 1,96 % |
| AC.TOTAL FINA-ELF(EUR) | EUR | 149.784,00 € | 1,73 % |
| AC.BROADCOM INC. | EUR | 147.372,46 € | 1,71 % |
| AC.JP MORGAN CHASE | EUR | 140.513,59 € | 1,63 % |
| AC.TESLA INCO | EUR | 134.284,21 € | 1,55 % |
| AC.NETFLIX CORP | EUR | 125.224,48 € | 1,45 % |
| AC.L.V.M.H. | EUR | 117.363,00 € | 1,36 % |
| AC.SALESFORCE | EUR | 113.852,21 € | 1,32 % |
| AC.REPSOL | EUR | 110.212,90 € | 1,28 % |
| AC.ORACLE | EUR | 109.933,70 € | 1,27 % |
| AC.THERMO FISCHERS | EUR | 107.223,96 € | 1,24 % |
| OPDENRGY HOLDINGS SA | EUR | 105.666,01 € | 1,22 % |
| AC.ASML HOLDING NV | EUR | 105.145,80 € | 1,22 % |
| AC.GALP | EUR | 97.793,22 € | 1,13 % |
| AC.ENI SPA (EUR) | EUR | 95.036,48 € | 1,10 % |
| AC.BHP GROUP | EUR | 87.481,65 € | 1,01 % |
| AC.MERCK & CO. INC | EUR | 86.074,96 € | 1,00 % |
| AC.NESTLE | EUR | 84.208,91 € | 0,97 % |
| AC.PEPSICO INC | EUR | 83.031,55 € | 0,96 % |
| AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES | EUR | 80.883,96 € | 0,94 % |
| AC.ADOBE | EUR | 74.154,70 € | 0,86 % |
| AC.COCA-COLA CO/THE KO US | EUR | 72.507,65 € | 0,84 % |
| AC.MCDONALD'S CORP MCD US | EUR | 71.597,42 € | 0,83 % |
| AC.UNITEDHEALTH GROUP INC | EUR | 66.068,71 € | 0,76 % |
| AC.WALT DISNEY CO/THE | EUR | 59.008,49 € | 0,68 % |
| AC.ASM INTERNACIONAL NV | EUR | 58.275,00 € | 0,67 % |
| AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE | EUR | 57.562,20 € | 0,67 % |
| AC.ACCTURE | EUR | 57.353,28 € | 0,66 % |
| AC.CISCO SYSTEMS | EUR | 56.994,94 € | 0,66 % |
| AC.ABBOT LABORATORIES | EUR | 56.717,53 € | 0,66 % |
| AC.NOVO NORDISK | EUR | 56.048,60 € | 0,65 % |
| AC.CITIGROUP INC. | EUR | 55.261,46 € | 0,64 % |
| AC.PFIZER | EUR | 54.679,35 € | 0,63 % |
| AC.COMCAST CORP | EUR | 54.241,97 € | 0,63 % |
| AC.ROCHE HOLDING | EUR | 54.038,41 € | 0,63 % |
| AC.STMICROELECTRONICS (EUR) | EUR | 52.746,68 € | 0,61 % |
| AC.LILLY | EUR | 52.685,69 € | 0,61 % |
| AC.INFINEON TECHNOLOGIES | EUR | 51.927,75 € | 0,60 % |
| AC.INTEL CORP. | EUR | 44.065,35 € | 0,51 % |
| AC.VONOVIA SE | EUR | 41.859,30 € | 0,48 % |
| AC.GREENERGY RENOVABLES | EUR | 38.686,56 € | 0,45 % |
| AC.ECOENERGY | EUR | 13.473,66 € | 0,16 % |
| Fondos | EUR | 1.416.586,84 € | 16,40 % |
| ISHARES USD TRES 3-7YR USD D OM3M GY EQU | EUR | 375.477,83 € | 4,35 % |
| X EUROZONE GOV 3-5 1C X35E GY EQUITY | EUR | 326.284,39 € | 3,78 % |
| X USD TREASURIES EUR XUTE GY EQUITY 1413 | EUR | 276.845,62 € | 3,20 % |
| ISHARES EURO GOVT 3-5Y IBCN GY EQUITY 14 | EUR | 251.974,66 € | 2,92 % |
| ISHR EDGE MSCI WRLD MOMENTUM IWMO LN | EUR | 111.750,64 € | 1,29 % |
| ISHARES CORE MSCI WORLD IWDA LN EQUITY | EUR | 74.253,70 € | 0,86 % |
| Liquidez | EUR | 1.723.000,00 € | 19,95 % |
| SPAIN I/L BOND (30/11/2033) REPO BCE | EUR | 1.723.000,00 € | 19,95 % |
| Renta Fija | EUR | 692.057,74 € | 8,01 % |
| KFW 2,5% (19/11/25) | EUR | 181.509,55 € | 2,10 % |
| DNB BANK ASA 4% (14/03/2029) | EUR | 102.067,59 € | 1,18 % |
| CREDIT AGRICOLE FLOAT (07/03/25) | EUR | 100.754,30 € | 1,17 % |
| BONO COMUNIDAD MADRID 3,362% (31/10/28) | EUR | 90.153,14 € | 1,04 % |
| LB BADEN-WUERTTEMBERG 3,25% (04/11/26) | EUR | 80.893,20 € | 0,94 % |
| BONO ESTADO 0% (31/01/25) | EUR | 57.459,00 € | 0,67 % |
| CCTS EU FLOAT (15/09/25) | EUR | 50.415,01 € | 0,58 % |
| BMW FINANCE 0,5% (22/02/25) | EUR | 28.805,95 € | 0,33 % |
| TOTAL | EUR | 8.638.601,36 € | 100 % |