

Datos del Plan

Nombre		Información económica del plan	
Plan de Pensiones:	RGAVALOR	Patrimonio:	5.102.942,37
Fecha de inicio:	25/05/2018	Nº participaciones:	767.489,53
Fondo:	RGA 14 F.P. - Renta Variable	Valor liquidativo:	6,64887600
Gestora:	RGA Rural Pensiones S.A. EGFP	Nº Partícipes:	570
Promotora:	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.	Otros Gastos(*):	0,004%

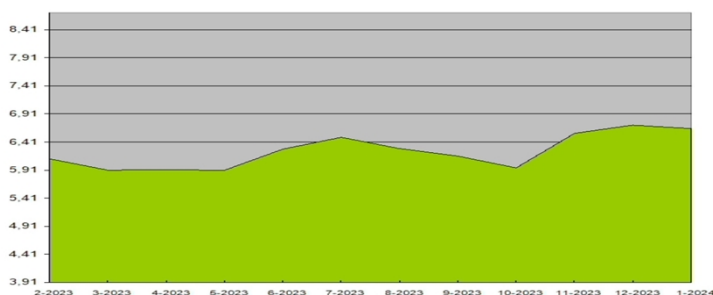
(*). Gastos tales como los derivados de las operaciones financieras del fondo, los de auditoría, bancarios, notarios y registro y cualquier otro que sea imputable al plan.

Rentabilidad del plan

	Acum. Ejercicio	Últ. Ejercicio	Últ. 3 Ejercicios	Últ. 5 Ejercicios	Últ. 10 Ejercicios	Últ. 15 Ejercicios
TAE (excepto Acum. Ejercicio)	-0,92%	28,37%	11,67%	6,02%	-	-

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras

Evolución del valor liquidativo



Política de Inversión

Política Inversión:

La Filosofía de inversión de RGA 14 se basa en el análisis fundamental de compañías, por la que se compran activos infravalorados por el mercado esperando a que se reconozca su valor intrínseco. Para dar cobertura a RGAValor, PP, se ha constituido un Fondo compuesto por 50% RV Europea y 50% RV Española, replicando los valores que actualmente componen los fondos AGF European Quality y AGF Spanish Opportunities.

Informe de Gestión:

Enero en general positivo para activos de riesgo. Los PMI mejoran en Europa y en EEUU. 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 tránsito 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. En renta variable, Eurostoxx 50 avanza +2,81% e Ibex 35 retrocede -0,24%. En Eurostoxx 50 los mejores fueron ASML y SAP (tecnología) y los peores Bayer (no cíclico) e Infineon (tecnología). En IBEX 35 el mejor Indra (tecnología) y el peor Grifols (consumo no cíclico). RGA-14, F.P. obtiene durante el mes -0,79% y acumula en el año -0,79%.

Operaciones Vinculadas:

Repos en deuda pública con la entidad depositaria.

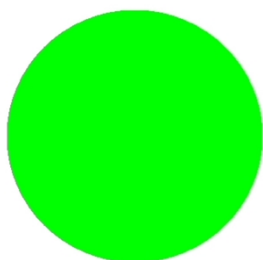
Composición de la Cartera del Fondo

Patrimonio del fondo	5.102.942,37
Distribución de las inversiones	
Renta Variable	97,74%
Renta Fija	2,26%
Inmuebles	0,00%
Liquidez	0,00%
Capital Riesgo	0,00%
Resto	0,00%

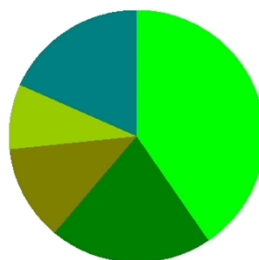
Renta Fija: Distribución por vencimientos	
Total	100%
Hasta 1 año	100,00%
De 1 a 3 años	0,00%
De 3 a 5 años	0,00%
De 5 a 10 años	0,00%
Más de 10 años	0,00%

Posiciones más representativas		
Posición	Volumen	%
AC.INDRA SISTEMAS	138.348,00 €	2,75%
AC.SAP AG ORD NPV	135.876,00 €	2,70%
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	131.155,64 €	2,61%
AC.BANCO SABADELL	128.826,13 €	2,56%
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	126.201,00 €	2,51%
AC.INTESA SAN PAOLO	125.679,97 €	2,50%

Distribución por sectores (Total Cartera)	
Total	100%
Financiero	40,48%
Consumo Cíclico	20,61%
Tecnología	12,24%
Energía	8,31%
Resto	18,35%



Hasta 1 año



Financiero
Consumo Cíclico
Tecnología
Energía
Resto

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 14 F.P.

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

Nombre del Activo	Divisa	Valor de Mercado	%
Renta Variable	EUR	4.919.162,24 €	97,74 %
AC.INDRA SISTEMAS	EUR	138.348,00 €	2,75 %
AC.SAP AG ORD NPV	EUR	135.876,00 €	2,70 %
AC.UNICREDITO (NUEVAS)	EUR	131.155,64 €	2,61 %
AC.BANCO SABADELL	EUR	128.826,13 €	2,56 %
AC.SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	126.201,00 €	2,51 %
AC.INTESA SAN PAOLO	EUR	125.679,97 €	2,50 %
AC.ASM INTERNACIONAL NV	EUR	125.436,60 €	2,49 %
AC.CAIXA BANK	EUR	124.859,41 €	2,48 %
AC.BBVA	EUR	123.962,69 €	2,46 %
AC.BANCO NACIONAL PARIS	EUR	123.160,95 €	2,45 %
AC.MELIA HOTELES	EUR	122.293,53 €	2,43 %
AC.LAR ESPAÑA REAL ESTATE	EUR	121.287,51 €	2,41 %
AC.NEINOR HOMES SA	EUR	120.978,72 €	2,40 %
AC.L.V.M.H.	EUR	120.681,60 €	2,40 %
AC.MERCEDES BENZ	EUR	119.980,65 €	2,38 %
AC.INDITEX (2014)	EUR	119.765,36 €	2,38 %
AC.UNIBAIL RODAMCO (NUEVAS 06/18)	EUR	119.626,28 €	2,38 %
AC.SOCIETE GENERALE	EUR	118.649,92 €	2,36 %
AC.METROVACESA SA	EUR	118.194,90 €	2,35 %
AC.SIEMENS	EUR	117.009,36 €	2,32 %
AC.UNICAJA BANCO SA	EUR	116.361,90 €	2,31 %
AC.BANKINTER	EUR	116.281,88 €	2,31 %
AC.BANCO SANTANDER, S.A.	EUR	116.050,78 €	2,31 %
AC.AIR LIQUIDE	EUR	115.844,56 €	2,30 %
AC.AMADEUS-A PRIVILEG	EUR	115.676,68 €	2,30 %
AC.AEDAS HOMES SAU	EUR	115.432,72 €	2,29 %
AC.GREENERGY RENOVABLES	EUR	115.091,00 €	2,29 %
AC.BMW	EUR	114.297,18 €	2,27 %
AC.LOREAL	EUR	114.287,90 €	2,27 %
AC.STELLANTIS (FUSION PEUGEOT FIAT 0121)	EUR	114.116,16 €	2,27 %
AC.KERING	EUR	113.442,00 €	2,25 %
AC.TOTAL FINA-ELF(EUR)	EUR	113.348,60 €	2,25 %
AC.SACYR VALLEHERMOSO SA	EUR	112.320,22 €	2,23 %
AC.MERLIN PROPERTIES SOCIMI	EUR	111.455,63 €	2,21 %
AC.STMICROELECTRONICS (EUR)	EUR	111.125,14 €	2,21 %
AC.IAG	EUR	109.473,60 €	2,18 %
AC.ACERINOX	EUR	108.362,40 €	2,15 %
AC.INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	105.667,17 €	2,10 %
AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	105.048,19 €	2,09 %
AC.GESTAMP	EUR	103.495,96 €	2,06 %
AC.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	102.497,30 €	2,04 %
AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	87.511,05 €	1,74 %
Liquidez	EUR	114.000,00 €	2,26 %
BO. SPAIN I/L BOND (REPO BCE)	EUR	114.000,00 €	2,26 %
TOTAL	EUR	5.033.162,24 €	100 %