

Información del Plan

CAJAMAR MIXTO I, Plan de Pensiones (N3419), adscrito a **FONDOCAJAMAR III, FONDO DE PENSIONES (F1200)** constituido el 21 de julio del 2004, se rige por el Real Decreto Ley 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones. Su vocación inversora persigue obtener una mayor rentabilidad invirtiendo una parte moderada de sus activos en renta variable. La inversión combina activos de renta fija con activos de renta variable preferentemente de la zona Euro, diversificada en sectores. Los activos de renta fija son de gobiernos, organismos oficiales y sociedades de la OCDE denominados en Euros, de calidad y liquidez, con duración media entre 2 y 7 años. Las inversiones son gestionadas por Grupo Generali España, A.I.E., con domicilio social en Madrid (calle Orense 2) y NIF V81570335.

Datos del Plan

Fecha de inicio del Plan	04/11/2004
Plan de Pensiones	CAJAMAR MIXTO I, P.P. (N3419)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR III, F.P. (F1200)
Entidad Gestora	CAJAMAR VIDA, S.A. (G0214)
Entidad Depositaria	CECABANK, S.A. (D0193)
Auditor	KPMG AUDITORES, S.L.

No existe una vinculación directa entre la Entidad Gestora y la Entidad Depositaria del Fondo, al no pertenecer al mismo grupo de sociedades de acuerdo con las circunstancias contenidas en el artículo 42 del Código de Comercio.

Patrimonio, partícipes y valor liquidativo

Patrimonio (euros)	238.490.384,16
Partícipes y Beneficiarios	27.849
Valor liquidativo	12,302584

Comisiones y gastos

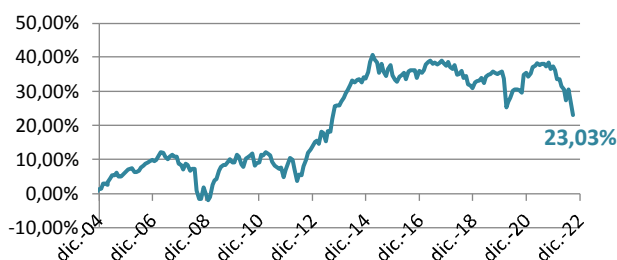
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0040%

Rentabilidades

Último ejercicio 2021	3er trimestre 2022	Acumulada en el 2022	Media anual a 3 años	Media anual a 5 años	Media anual a 10 años	Media anual a 15 años	Media anual a 20 años
1,38%	-3,38%	-10,39%	-3,22%	-2,31%	1,13%	0,70%	--

De acuerdo con lo establecido en la Declaración comprensiva de los Principios de la Política de Inversión del Fondo, **se aplicará a las inversiones los criterios ASG que son aquellos que incorporan factores éticos, sociales, medioambientales y de buen gobierno** de acuerdo con las directrices éticas de la Entidad Gestora.

Evolución rentabilidad acumulada



Principales títulos	Tipo	Peso
LETRAS 0 04/14/23	RENDA FIJA	5,72%
BTPS 1.75 07/01/24	RENDA FIJA	5,61%
BTPS 4.5 03/01/26	RENDA FIJA	5,21%
LETRA TESORO 0.1 04/30/31	RENDA FIJA	2,53%
BTPS 0.35 02/01/25	RENDA FIJA	2,48%
BTPS 2.45 10/01/23	RENDA FIJA	1,89%
SPGB 5.75 07/30/32	RENDA FIJA	1,45%

Operaciones vinculadas

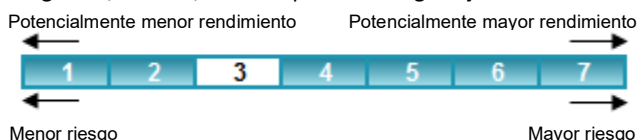
(cifras en euros)

Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	2.458.039,22
------------------------------------	--------------

La Entidad Gestora aplicará los procedimientos establecidos por la misma respecto a las operaciones vinculadas y los conflictos de interés que pudiera encontrarse, adoptándose todas las medidas de vigilancia o corrección necesarias para que en ningún caso perjudique al Fondo de Pensiones.

Indicador de riesgo

El indicador de riesgo de este Plan de Pensiones se encuentra en la categoría 3, es decir, tiene un perfil de riesgo bajo medio.

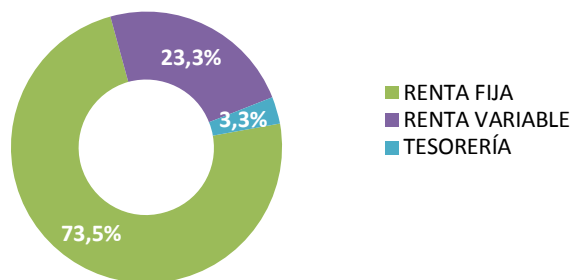


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

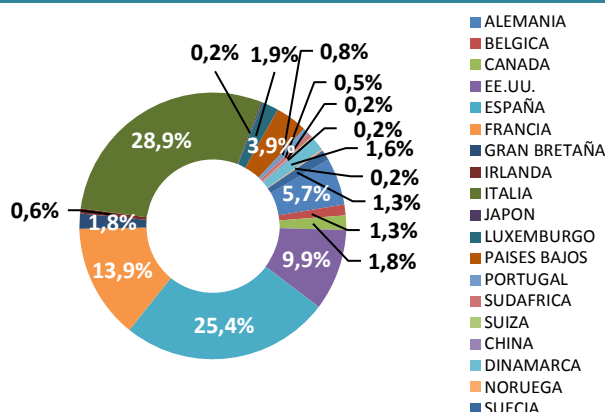
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Distribución de inversión por tipología de activo



Distribución de inversión por país



Evolución del mercado

El tercer trimestre del año ha sido bastante convulso para los mercados financieros, que estuvieron relativamente tranquilos durante los meses de julio y agosto, en gran medida gracias a los discursos de los bancos centrales, lo cual parecía poco coherente con la situación macroeconómica, pero que volvieron a experimentar una fuerte volatilidad en septiembre. La inestabilidad regresó de la mano del presidente de la FED, J. Powell, a finales de agosto, cuando realizó una serie de declaraciones donde destacaba que los niveles de precios eran preocupantes y que la política monetaria se tendría que endurecer lo que fuese necesario para restablecer el objetivo de inflación del 2%. En ese sentido, aunque en los indicadores de precios aún pesa bastante la parte energética, especialmente para el caso europeo, la parte subyacente sigue ganando fuerza en cada nuevo dato, haciendo que la misma sea cada vez sea más estructural y, por tanto, más difícil de revertir sin una recesión económica de por medio. En esta situación, la presión para que los bancos centrales sigan con políticas monetarias cada vez más restrictivas se eleva considerablemente, aunque para ello tengan que seguir enfriando la economía y destruyendo la demanda.

El BCE es quien se enfrenta a una situación más complicada ya que, tras los datos publicados de inflación por país, tuvo que acelerar el ritmo de subidas de los tipos de referencia en un 0,75% (se esperaba una subida menor del 0,5%) en la reunión de septiembre, en un contexto de elevada incertidumbre económica y geopolítica. Por el lado de la inflación, la Autoridad Monetaria reconoce su complacencia en reuniones anteriores y vuelve a revisar al alza el índice de precios para este año en la Eurozona hasta el 8,1% (vs 6,8% anterior), mientras que el crecimiento se baja hasta el 0,9% para este año (vs 2,1% anterior). Aunque no se ha hecho mención sobre qué magnitud podrían tener las próximas subidas, el consenso de analistas empieza a descontar otra de 75pb para octubre y otros 50pb en diciembre, dejando así el tipo de depósito en el 2% a cierre de 2022.

Con todo ello, las curvas soberanas se han vuelto a estresar al alza y han borrado la totalidad del rally que vivieron en la primera parte del trimestre. De esta forma, los niveles de los tipos de financiación a diez años terminaron rompiendo al alza los máximos vistos en

meses de junio. Así, la deuda española a diez años cerró en el 3,29% en septiembre, desde el 2,42% a cierre de junio; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 4,52% y 2,11%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se mantuvo relativamente estable en los 118pb y la italiana en los 241pb.

A nivel geopolítico, la tensión continúa en ascenso después de que Rusia se anexara cuatro regiones de Ucrania. Aunque desde el inicio del conflicto los mercados financieros no han descontado un alcance bélico fuera del territorio ucraniano, el creciente debate sobre el uso táctico de armas nucleares debido a la debilidad del ejército ruso y las explosiones de origen desconocido en los gasoductos Nordstream, podría apuntar a riesgos cada vez mayores.

En cuanto a la renta variable, los últimos meses han sido bastante volátiles con un cierre de trimestre en negativo. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con un movimiento trimestral del -3,96% (-22,80% anual) para el primero, y del -9,04% (-15,46% anual) para el segundo. De esta forma, la diferencia entre el comportamiento de la bolsa europea y la española cerró en positivo para el Ibex35, con un diferencial del +7,34%. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) cerró para el mismo periodo con una caída del -5,28% (-24,77% anual). En Asia, la bolsa china bajó un -15,16% (-22,98% anual); mientras que el índice global MSCI bajó en lo que va de año un -26,40%.

Para finalizar, el dólar continuó su fuerte apreciación contra el euro, bajando éste por debajo de la paridad hasta los 0,98; mientras que el precio del crudo bajó hasta los 88\$ por barril, ya lejos de los máximos del año en 128\$. Por otra parte, el oro también bajó hasta los 1660\$ la onza.

Indicadores financieros	2020	2021	2022*
Tipo de intervención Euro	0,00%	0,00%	1,25%
Tipo Deuda Española 10 años	0,04%	0,56%	3,29%
Diferencial Deuda Española	61 pb	74 pb	118 pb
Ibex 35	-15,45%	7,93%	-15,46%
Euro Stoxx 50	-5,14%	20,99%	-22,80%
Dólar/Euro	1,22	1,13	0,98

(*) Datos a 30-septiembre-2022

Tratamiento de los Planes de Pensiones en el IRPF**A.- Régimen general**

Tendrán la consideración de **rendimientos del trabajo** las contribuciones empresariales a Planes de Pensiones (**artículo 17.1, letra e**) y las prestaciones percibidas por los beneficiarios de Planes de Pensiones (**artículo 17.2, letra a, apartado 3º**), de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 1/2002 y en la Directiva 2003/41/CE. El **rescate de los derechos consolidados en forma de capital**, cuando hayan transcurrido más de dos años desde la primera aportación, **no se beneficia de las reducciones** prevista en el artículo 18.

B.- Régimen transitorio

Se establece un régimen transitorio que afecta al cobro de las prestaciones, dependiendo de la fecha de acaecimiento de la contingencia (**D.T. Duodécima**):

Contingencias acaecidas antes del 1 de enero de 2007: Para las prestaciones derivadas de contingencias acaecidas antes de esta fecha, los beneficiarios podrán aplicar el régimen financiero y, en su caso, aplicar la reducción prevista en el artículo 17 del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas vigente a 31 de diciembre de 2006. La reducción a la que hace referencia esta Disposición es la del 40 por ciento en el caso de las

prestaciones percibidas por beneficiarios de planes de pensiones que se perciban en forma de capital, siempre que hayan transcurrido más de dos años desde la primera aportación.

Contingencias acaecidas a partir del 1 de enero de 2007: Para las prestaciones derivadas de contingencias acaecidas con posterioridad a esta fecha, por las aportaciones realizadas hasta 31 de diciembre de 2006, los beneficiarios podrán aplicar el régimen financiero y, en su caso, aplicar la reducción del 40% prevista en el artículo 17 del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas vigente a 31 de diciembre de 2006.

Aplicación régimen transitorio: El régimen transitorio previsto en esta disposición tendrá en cuenta para su aplicación el año de acaecimiento de la contingencia correspondiente, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Año acaecimiento contingencia	Plazo máximo para cobro con reducción 40%
2014	31/12/2022
2020 o posterior	31 diciembre año contingencia + 2 años

Información relevante respecto a modificaciones al Reglamento y/o especificaciones de los Planes de Pensiones

Se indica que a partir del uno de enero de 2022 el límite máximo de aportación a los planes de pensiones individuales queda establecido en 1.500 euros anuales, siendo el límite de reducción en la base imponible por dichas aportaciones la menor entre: a) El 30 por 100 de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas percibidos individualmente en el ejercicio; b) 1.500 euros.

A partir del uno de enero de 2022 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en los años 2019, 2018, 2017, 2016, 2015 y 2013 o anteriores.

CAJAMAR MIXTO I, PLAN DE PENSIONES



PLAN DE RENTA FIJA MIXTA

Informe a 30/09/2022

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR III, FONDO DE PENSIONES (F1200), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR MIXTO I, Plan de Pensiones (N3419). Datos a 30/09/2022.

TIPO DE ACTIVO	DESCRIPCION DEL VALOR	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT. TOTAL	TIPO DE ACTIVO	DESCRIPCION DEL VALOR	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT. TOTAL
RENTA VARIABLE	International Petroleum Corp/S	907.8172	0,37%	RENTA FIJA	ARAGON 8 14 01/17/27	1907.644,52	0,78%
RENTA VARIABLE	CNX RESOURCES CORP	1601228,30	0,65%	RENTA FIJA	UKT 4 3/4 12/07/30	2.110.556,77	0,86%
RENTA VARIABLE	Franco-Nevada Corp	63.833,86	0,06%	RENTA FIJA	LETRAS 0 04/14/23	11.082.282,00	5,72%
RENTA VARIABLE	SPARTAN DELTA CORP	2.888.222,43	0,89%	RENTA FIJA	NATURGY FINANCE 2.374 PERP	623.867,20	0,25%
RENTA VARIABLE	Osisko Gold Royalties Ltd	522.907,52	0,21%	RENTA FIJA	EDF 4 PERP	472.570,82	0,19%
RENTA VARIABLE	DANONE	313.470,78	0,13%	RENTA FIJA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	1276.232,90	0,52%
RENTA VARIABLE	DOLE PLC	889.137,35	0,36%	RENTA FIJA	SABSM 118 03/11/27	625.664,79	0,25%
RENTA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1531085,73	0,62%	RENTA FIJA	AXASA 3.941 PERP	492.803,52	0,20%
RENTA VARIABLE	COCA-COLA CO/THE	290.256,85	0,12%	RENTA FIJA	SRENVX 2.714 06/04/52	375.067,01	0,15%
RENTA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1085.007,31	0,44%	RENTA FIJA	RENAUL Float 01/12/23	1399.041,91	0,57%
RENTA VARIABLE	ADIDAS AG	206.970,08	0,08%	RENTA FIJA	VOLVO TREAS AB Float 09/27/23	2.206.832,47	0,90%
RENTA VARIABLE	KERING	597.490,65	0,24%	RENTA FIJA	F Float 11/15/23	2.143.252,25	0,87%
RENTA VARIABLE	LVM H MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.370.833,20	0,96%	RENTA FIJA	SOCGEN Float 05/22/24	2.218.798,63	0,90%
RENTA VARIABLE	NIKE INC -CL B	19.057,83	0,05%	RENTA FIJA	PEP 0 14 05/06/24	723.567,64	0,29%
RENTA VARIABLE	SEM APA-SOCIEDADE DE INVESTI	305.304,48	0,12%	RENTA FIJA	MCFP 0 3/4 04/07/25	1246.013,37	0,51%
RENTA VARIABLE	TOTAL SE	1446.125,90	0,59%	RENTA FIJA	SMURFIT KAPPA 0 12 09/22/29	605.607,67	0,25%
RENTA VARIABLE	L'OREAL	645.638,75	0,26%	RENTA FIJA	REPSM 0 18 10/05/24	1044.178,16	0,42%
RENTA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	870.766,92	0,35%	RENTA FIJA	ENIIM 114 05/18/26	121240,27	0,49%
RENTA VARIABLE	LINDE PLC	1117.079,20	0,45%	RENTA FIJA	BASF SE 0 3/4 03/17/26	918.477,95	0,37%
RENTA VARIABLE	SANOFI	667.732,80	0,27%	RENTA FIJA	DHR 0 2 03/18/26	1618.783,15	0,66%
RENTA VARIABLE	EUROAPI SASU	6.304,80	0,00%	RENTA FIJA	SIEGR 0 14 06/05/24	863.938,23	0,35%
RENTA VARIABLE	MICHELIN (CGDE)	819.872,24	0,33%	RENTA FIJA	OTIS 0.934 12/15/31	299.531,87	0,12%
RENTA VARIABLE	VIDRALA SA	206.549,20	0,08%	RENTA FIJA	OTIS 0.318 12/15/31	691724,30	0,28%
RENTA VARIABLE	ACERINOX SA	592.961,34	0,24%	RENTA FIJA	F 16 15 05/11/23	1.189.419,62	0,48%
RENTA VARIABLE	TUBACEX SA	2.237.543,84	0,91%	RENTA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 7/8 01/31/28	506.358,82	0,21%
RENTA VARIABLE	APPLE INC	633.052,46	0,26%	RENTA FIJA	VW0 14 01/12/26	1340.741,51	0,54%
RENTA VARIABLE	ASML HOLDING NV	1856.675,20	0,75%	RENTA FIJA	DAIGR 0 14 11/06/23	1752.743,84	0,71%
RENTA VARIABLE	DEERE & CO	2.11874,71	0,09%	RENTA FIJA	DAIGR 13/8 06/26/26	1788.539,23	0,73%
RENTA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG-PREF	681189,60	0,28%	RENTA FIJA	VIESGO 2 7/8 06/01/26	1174.894,99	0,48%
RENTA VARIABLE	TALGO SA	1037.408,70	0,42%	RENTA FIJA	ENGIFP 13/8 03/27/25	1250.709,88	0,51%
RENTA VARIABLE	KNORR-BREMSE AG	123.997,72	0,05%	RENTA FIJA	SNAM 0 3/4 06/20/29	937.279,07	0,38%
RENTA VARIABLE	ESSLORLUXOTTICA	921678,45	0,37%	RENTA FIJA	ENEL FIN INTL NV 0 14 11/17/25	2.151.680,22	0,87%
RENTA VARIABLE	KONINKLUKE PHILIPS NV	512.944,00	0,21%	RENTA FIJA	REESM 0 7/8 04/14/25	1046.453,51	0,43%
RENTA VARIABLE	ELECNOR SA	302.848,50	0,12%	RENTA FIJA	A2A SPA 11/02/33	1373.183,37	0,56%
RENTA VARIABLE	PROFITHOL SA	132.226,08	0,05%	RENTA FIJA	GALPNA 13/8 09/19/23	1175.357,26	0,48%
RENTA VARIABLE	OPDENEGY HOLDINGS SA	133.222,81	0,05%	RENTA FIJA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	645.660,63	0,26%
RENTA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	164.798,34	0,07%	RENTA FIJA	FERSM 1382 05/14/26	1772.116,62	0,72%
RENTA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	784.551,04	0,32%	RENTA FIJA	CLNXSM 104/20/27	822.645,75	0,33%
RENTA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	181160,51	0,07%	RENTA FIJA	CLNXSM 112 06/08/28	1259.255,89	0,51%
RENTA VARIABLE	AMAZON.COM INC	919.263,45	0,37%	RENTA FIJA	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	418.955,60	0,17%
RENTA VARIABLE	ALIBABA GROUP	530.218,11	0,22%	RENTA FIJA	AP MOLLER 0 3/4 11/25/31	303.283,73	0,12%
RENTA VARIABLE	VOPAK	316.628,40	0,13%	RENTA FIJA	INTL CONSOLIDAT 2 3/4 03/25/25	423.444,86	0,17%
RENTA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	1223.085,65	0,50%	RENTA FIJA	ABESM 17/8 03/26/32	1337.827,81	0,54%
RENTA VARIABLE	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	51783,66	0,06%	RENTA FIJA	ADPFP 2 18 10/02/26	1661688,05	0,68%
RENTA VARIABLE	MCDONALD'S CORP	412.187,06	0,17%	RENTA FIJA	VIVFP 118 12/11/28	1026.144,99	0,42%
RENTA VARIABLE	SAP SE	891924,36	0,36%	RENTA FIJA	T 0 14 03/04/26	1975.530,38	0,80%
RENTA VARIABLE	ORACLE CORP	148.856,42	0,06%	RENTA FIJA	TITIM 15/8 01/18/29	1225.126,66	0,50%
RENTA VARIABLE	ADOBE INC	271774,75	0,11%	RENTA FIJA	IBM CORP 0 7/8 02/09/30	920.299,18	0,37%
RENTA VARIABLE	MICROSOFT CORP	1247.899,25	0,51%	RENTA FIJA	PROSUS NV 1288 07/19/29	2.117.200,00	0,86%
RENTA VARIABLE	ACTIVISION BLIZZARD INC	439.426,62	0,18%	RENTA FIJA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	843.682,19	0,34%
RENTA VARIABLE	VIVENDI	433.166,59	0,18%	RENTA FIJA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	1757.230,96	0,71%
RENTA VARIABLE	WALT DISNEY CO/THE	637.367,49	0,26%	RENTA FIJA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	1802.220,89	0,65%
RENTA VARIABLE	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	710.926,24	0,29%	RENTA FIJA	SABSM 0 7/8 03/05/23	1999.480,55	0,81%
RENTA VARIABLE	BELIEVE SA	100.443,75	0,04%	RENTA FIJA	BPCE 0 3/8 02/02/26	993.383,33	0,40%
RENTA VARIABLE	NOS SGPS	401.169,74	0,16%	RENTA FIJA	BPCEGP 4 5/8 07/18/23	1728.928,41	0,70%
RENTA VARIABLE	ALPHABET INC-CL A	1487.5166	0,60%	RENTA FIJA	BPCEGP 0 1/2 02/24/27	1290.864,45	0,52%
RENTA VARIABLE	FACEBOOK INC-CLASS A	753.285,65	0,31%	RENTA FIJA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	2269.820,38	0,92%
RENTA VARIABLE	MOODY'S CORP	398.321,44	0,16%	RENTA FIJA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	1394.619,92	0,57%
RENTA VARIABLE	PROSUS NV	1267.377,51	0,52%	RENTA FIJA	ACAFP 0 1/2 06/24/24	2.294.453,92	0,93%
RENTA VARIABLE	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	185.243,02	0,08%	RENTA FIJA	UNICREDIT SPA 0.8 07/05/29	1478.928,33	0,60%
RENTA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	745.502,63	0,30%	RENTA FIJA	UCGIM 10118/23	1805.249,34	0,73%
RENTA VARIABLE	JPM ORGAN CHASE & CO	174.841,88	0,07%	RENTA FIJA	UCGIM 0.325 01/19/26	3228.367,08	1,31%
RENTA VARIABLE	BNP PARIBAS	967.115,30	0,39%	RENTA FIJA	UCGIM 18 01/20/30	1244.410,74	0,51%
RENTA VARIABLE	BANK OF AMERICA CORP	165.881,26	0,07%	RENTA FIJA	UCGIM 6.95 10/31/22	1065.177,26	0,43%
RENTA VARIABLE	ING GROEP NV	596.169,97	0,24%	RENTA FIJA	BFCM 0.110/08/27	837.328,08	0,34%
RENTA VARIABLE	INTESA SANPAOLO	459.756,00	0,19%	RENTA FIJA	BANQ FED CRD MUT 105/23/25	1692.524,96	0,69%
RENTA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	470.106,98	0,19%	RENTA FIJA	ISPM 107/04/24	2.870.102,88	1,17%
RENTA VARIABLE	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL	1491040,49	0,61%	RENTA FIJA	ISPM 6 5/8 09/13/23	3378.525,53	1,37%
RENTA VARIABLE	ALLIANZ SE-REG	1191980,60	0,48%	RENTA FIJA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/21	1536.147,14	0,62%
RENTA VARIABLE	AXA SA	1525.805,28	0,62%	RENTA FIJA	ISPM 111/19/26	3073.282,48	1,25%
RENTA VARIABLE	UNITEDHEALTH GROUP INC	252.468,49	0,10%	RENTA FIJA	SANTAN CONS FIN 0 1/2 01/14/27	1992.370,27	0,81%
RENTA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	869.000,03	0,35%	RENTA FIJA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	2330.900,34	0,95%
RENTA VARIABLE	MORGAN STANLEY	109.946,59	0,04%	RENTA FIJA	FCABNK 0 1/2 09/18/23	681929,07	0,28%
RENTA VARIABLE	MASTERCARD INC -A	1053.003,71	0,43%	RENTA FIJA	MZUHO 0.214 10/07/25	452.899,48	0,18%
RENTA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	49.348,44	0,02%	RENTA FIJA	BLACKSTONE PROP 15/8 04/20/21	737.056,85	0,30%
RENTA VARIABLE	VISA INC-CLASS A SHARES	1026.535,03	0,42%	RENTA FIJA	DT PF ANDBRIEFBAN 0 14 01/17/21	904.109,73	0,37%
RENTA VARIABLE	LINEA DIRECTA ASEGURADORA S	622.918,09	0,25%	RENTA FIJA	ARNDTN 0 5/8 07/09/25	1726.902,47	0,70%
RENTA VARIABLE	FLATXDEGIRO AG	387.944,07	0,16%	RENTA FIJA	CPI PROPERTY GRO 13/4 01/14/3	1896.906,08	0,77%
RENTA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	293.425,70	0,12%	RENTA FIJA	VGP NV 15/8 01/17/27	1702.632,25	0,69%
RENTA VARIABLE	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	429.051,93	0,17%	RENTA FIJA	CDEP 2 18 09/27/23	3088.899,44	1,26%
RENTA VARIABLE	TGS SA	411955,80	0,17%	RENTA FIJA	FRESENIUS SE & C 17/8 05/24/25	770.357,37	0,31%
RENTA VARIABLE	GRIFOLS SA	475.018,24	0,19%	RENTA FIJA	FMEGR 0 5/8 11/30/26	2059.059,38	0,84%
RENTA VARIABLE	ELIS SA	1123.294,07	0,46%	RENTA FIJA	ADSGR 0 10/05/28	1003.188,00	0,41%
RENTA VARIABLE	KORIAN	15.327,06	0,05%	RENTA FIJA	VW0 07/12/23	1268.540,00	0,52%
RENTA FIJA	SPANISH GOVT 0.104/30/31	6.235.753,42	2,53%	RENTA FIJA	POSIM 0 12/10/24	1854.440,00	0,75%
RENTA FIJA	SPGB 5 3/4 07/30/32	3.570.790,66	1,45%	RENTA FIJA	LESYS 07/22/24	934.950,00	0,38%
RENTA FIJA	BTP S 13/4 07/01/24	13.812.504,24	5,61%	RENTA FIJA	ITALY Float 07/31/35	1.189.442,15	0,48%
RENTA FIJA	BTP S 2.45 10/01/23	4.661.240,08	1,89%	TESORERIA	CC CAJAMAR	2.458.039,22	1,00%
RENTA FIJA	BTP S 4 12/03/19/26	12.826.009,16	5,21%	TESORERIA	CC CECABANK	5.323.075,91	2,19%
RENTA FIJA	BTP S 0.35 02/01/25	6.112.279,24	2,48%				

Entidad Gestora: Cajamar Vida S.A. de Seguros y Reaseguros, CIF A04465555 (G0214)

Entidad Depositaria: Cebank S.A., CIF A86436011 (D0193)