

Información del Plan

CAJAMAR MIXTO II, Plan de Pensiones (N3420), adscrito a **FONDOCAJAMAR IV, FONDO DE PENSIONES (F1201)** 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 pudiendo alterar la composición de la renta variable desde un 30% a un 75%. Las inversiones son dinámicas, con gran flexibilidad, que permite según las condiciones del mercado invertir en un porcentaje mayor o menor de renta variable, preferentemente de la zona Euro, diversificada en sectores. 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 II, P.P. (N3420)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR IV, F.P. (F1201)
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)	71.775.316,67
Partícipes y Beneficiarios	6.929
Valor liquidativo	15,275650

Comisiones y gastos

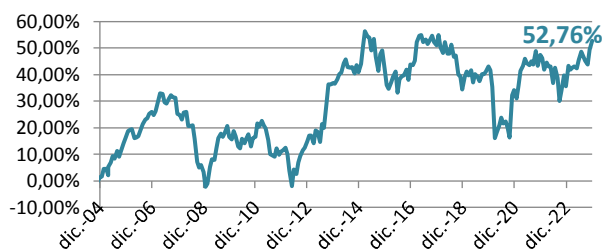
Comisión de Gestión	1,50%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0167%

Rentabilidades

Último ejercicio 2022	4do trimestre 2023	Acumulada en el 2023	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
-8,01%	5,24%	12,72%	4,44%	2,58%	1,11%	2,46%	--

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
TUBACEX SA	RENTA VARIABLE	3,85%
BTPS 2 02/01/28	RENTA FIJA	3,40%
LVMH MOET HENNESSY	RENTA VARIABLE	2,72%
ASML HOLDING NV	RENTA VARIABLE	2,68%
SPGB 5.75 07/30/32	RENTA FIJA	2,43%
TALGO SA	RENTA VARIABLE	2,23%
BTPS 1.85 07/01/25	RENTA FIJA	2,21%

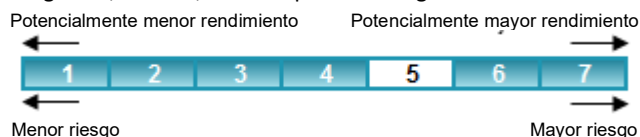
Operaciones vinculadas

Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	45.005,32
------------------------------------	-----------

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 5, es decir, tiene un perfil de riesgo medio alto.

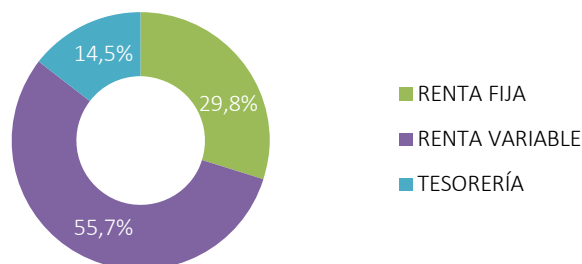


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

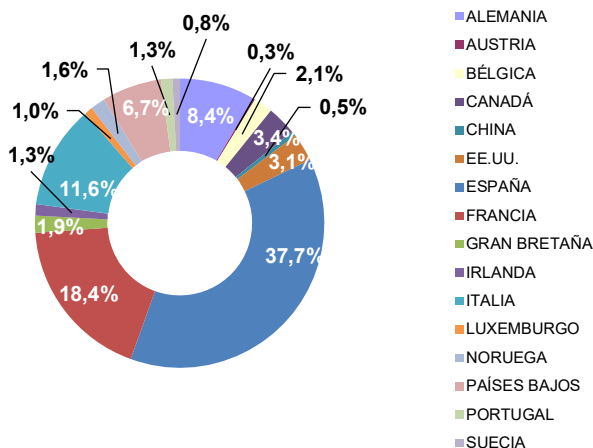
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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 último trimestre del año ha sido excepcional en los mercados financieros, dejando uno de los mejores comportamientos para la mayoría de los activos financieros en años. Especialmente destacable para la renta variable global, que no experimentaba un periodo tan positivo desde hacía tres años, y uno de los mejores meses para la deuda gubernamental en la serie histórica. De hecho, los índices bursátiles cerraron en máximos para la mayoría de los casos, mientras que los tipos soberanos cerraron con fuertes bajadas respecto a cómo comenzaron el año 2023.

Uno de los puntos clave para explicar dicho comportamiento fue el resultado de las reuniones del BCE y de la FED, que fueron interpretadas de forma muy positiva por parte de los analistas, que dan por sentado ya, aun con la incertidumbre existente, que ambos bancos centrales han alcanzado el punto máximo en este ciclo de restricción monetaria, gracias a los últimos datos de inflación más bajos de lo esperado.

Empezando por el BCE, en su última reunión del año, mantuvo la política monetaria inalterada. Por tanto, los tipos oficiales cerraron en el 4,5% para el principal y en el 4% el de depósito, mientras que la reducción del balance se mantendrá al mismo ritmo durante, al menos, el primer semestre de 2024. En la rueda de prensa, Lagarde volvió a enfatizar que se necesitará controlar la inflación completamente antes de pensar en bajar los tipos de interés, y advirtió que la inflación es probable que vuelva a aumentar temporalmente a corto plazo. Respeto a las proyecciones del staff económico, estas se actualizaron, bajando las estimaciones de la inflación general para este año hasta el 5,4% y hasta el 2,7% para el 2024. En la parte del crecimiento, revisiones a la baja y datos bastante modestos para los próximos años en la Eurozona (0,6% para 2023, 0,8% para 2024 y previsión del 1,5% para 2025 y 2026).

Siguiendo con la FED, igualmente mantuvo su hoja de ruta y no hubo tampoco cambios en su política monetaria, dejando los tipos oficiales y el ritmo de reducción del balance sin modificaciones. La sorpresa vino en la rueda de prensa, donde Powell lanzó un mensaje claramente laxo y no esperado por los mercados financieros que, contra todo pronóstico, no puso en duda el movimiento tan agresivo de los tipos a la baja de la curva estadounidense visto en las últimas

semanas. Y no solo eso, también lo acompañó de una mejora de las previsiones de crecimiento para la economía de EEUU, con un entorno sin destrucción de empleo significativo y la inflación aterrizando a la zona del 2% en 2024. De esta forma, la reacción de los mercados de deuda fue contundente, descontando ya que la FED podría llevar a cabo una rebaja de 150 puntos básicos en 2024, a pesar de que la FED estima que serán justo la mitad.

Con todo ello, las curvas soberanas experimentaron un fortísimo rally en los tipos de financiación que las llevó a cerrar el año en tipos más bajos de como comenzaron. Así, la deuda española a diez años cerró en el 2,98%, desde el 3,93% a cierre de septiembre; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 3,70% y 2,02%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se situó en los 96pb y la italiana en los 168pb, bajando en ambos casos.

En cuanto a la renta variable, el comportamiento ha sido muy positivo. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con una subida trimestral del +8,31% (+19,19% en el año) para el primero, y del +7,15% (+22,76% en el año) para el segundo. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) cerró para el mismo periodo con una subida del +11,24% (+24,23% en el año). En Asia, en cambio, la bolsa china cayó un -7,00% en los últimos tres meses debido a la incertidumbre de su economía (-11,38% en el año); mientras que el índice global MSCI subió durante el año un +21,77%.

Para finalizar, el euro se fortaleció contra el dólar hasta los 1,10 desde los 1,06 de septiembre; mientras que el precio del crudo se desplomó hasta los 77\$ por barril (caída del -10,32% en el año). Por otra parte, el oro terminó en los 2063\$ la onza, suponiendo una subida anual del +13,10%.

Indicadores financieros	2021	2022	2023*
Tipo de intervención Euro	0,00%	2,50%	4,50%
Tipo Deuda Española 10 años	0,56%	3,66%	2,98%
Diferencial Deuda Española	74 pb	109 pb	96 pb
Ibex 35	7,93%	-6,07%	22,76%
Euro Stoxx 50	20,99%	-11,74%	19,19%
Dólar/Euro	1,13	1,07	1,10

(* Datos a 31-diciembre-2023)

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%
2021 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 2024 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 2024 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en el año 2021 o anteriores.

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR IV, FONDO DE PENSIONES (F1201), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR MIXTO II, Plan de Pensiones (N3420). Datos a 31/12/2023.

TIPO DE ACTIVO	DESCRIPCION DEL VALOR	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT. TOTAL	TIPO DE ACTIVO	DESCRIPCION DEL VALOR	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT. TOTAL
RENDA VARIABLE	International Petroleum Corp/S	264.453,92	0,37%	RENDA VARIABLE	UNITEDHEALTH GROUP INC	15.186,55	0,21%
RENDA VARIABLE	KISTOS HOLDINGS PLC	138.859,39	0,19%	RENDA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL	763.158,17	1,06%
RENDA VARIABLE	AGNICO EAGLE MINES LTD	1318.189,27	1,84%	RENDA VARIABLE	MORGAN STANLEY	102.721,81	0,14%
RENDA VARIABLE	NEWMONT CORP	7.19.795,37	10,0%	RENDA VARIABLE	ADYEN NV	414.143,00	0,58%
RENDA VARIABLE	SPARTAN DELTA CORP. NEW	379.945,87	0,53%	RENDA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	460.794,22	0,64%
RENDA VARIABLE	Osisko Gold Royalties Ltd	508.485,20	0,71%	RENDA VARIABLE	LINEA DIRECTA ASEGURADOR/	933.898,46	1,30%
RENDA VARIABLE	BARRICK GOLD CORP	204.486,11	0,28%	RENDA VARIABLE	BROOKFIELD ASSET MGMT-A-V	225.192,68	0,31%
RENDA VARIABLE	DANONE	273.096,72	0,38%	RENDA VARIABLE	FLATEXDEGIRO AG	800.810,81	1,11%
RENDA VARIABLE	DOLE PLC	1031864,93	1,44%	RENDA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.	336.335,98	0,47%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	114.945,70	0,16%	RENDA VARIABLE	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIM	518.115,5	0,72%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA CO/THE	245.035,71	0,34%	RENDA VARIABLE	COOL CO LTD	459.803,90	0,64%
RENDA VARIABLE	C&C GROUP PLC	913.018,76	1,27%	RENDA VARIABLE	TGS ASA	705.312,65	0,98%
RENDA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	375.425,25	0,52%	RENDA VARIABLE	GRIFOLS SA	286.891,17	0,40%
RENDA VARIABLE	ADIDAS AG	282.501,44	0,39%	RENDA VARIABLE	ELIS SA	1071629,70	1,49%
RENDA VARIABLE	KERING	309.225,00	0,43%	RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 3 3/8 01/31/27	206.277,25	0,29%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1955.777,60	2,72%	RENDA FIJA	UNICREDIT BKAUS 3 07/31/26	202.798,20	0,28%
RENDA VARIABLE	NIKE INC -CL B	24.712,32	0,03%	RENDA FIJA	SPGB 5 3/4 07/30/32	1743.100,53	2,43%
RENDA VARIABLE	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTI	599.730,40	0,84%	RENDA FIJA	BTPS 2 02/01/28	2.438.523,6	3,40%
RENDA VARIABLE	IBERSOL SGP S.A.	203.740,00	0,28%	RENDA FIJA	BTPS 165 12/01/30	900.991,00	1,25%
RENDA VARIABLE	IBERPAPEL GESTIÓN S.A.	111022,50	0,15%	RENDA FIJA	BTPS 185 07/01/25	1587.631,57	2,21%
RENDA VARIABLE	TOTAL SE	681234,40	0,95%	RENDA FIJA	BTPS 0.9 01/04/2031	466.812,6	0,65%
RENDA VARIABLE	L'OREAL	634.965,85	0,88%	RENDA FIJA	FRANCE O.A.T. 0 3/4 05/25/28	1038.058,34	1,45%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	1469.016,92	2,05%	RENDA FIJA	UKT 4 3/4 12/07/30	150.239,40	0,21%
RENDA VARIABLE	BAYER AG-REG	601573,44	0,84%	RENDA FIJA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	192.928,08	0,27%
RENDA VARIABLE	SANOFI	505.887,36	0,70%	RENDA FIJA	SABSM 118 03/11/27	95.823,50	0,13%
RENDA VARIABLE	VIDRALA SA	75.040,00	0,10%	RENDA FIJA	KBC GROUP NV 4 7/8 04/25/33	211060,44	0,29%
RENDA VARIABLE	GRUPO ECOENER SA	89.464,00	0,12%	RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 4.6 02/14/30	314.538,99	0,44%
RENDA VARIABLE	ACERINOX SA	841350,77	1,17%	RENDA FIJA	DANONE 3.706 11/13/29	209.463,68	0,29%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	2.765.031,50	3,85%	RENDA FIJA	NESTLE FIN INTL 3 1/2 12/13/27	206.911,05	0,29%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	1925.802,50	2,68%	RENDA FIJA	PEP 0 1/4 05/06/24	98.891,25	0,14%
RENDA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG-PREF	434.454,80	0,60%	RENDA FIJA	IMPERIAL BRAN NE 5 1/4 02/16/31	108.122,28	0,15%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	1598.350,71	2,23%	RENDA FIJA	MCFP 0 3/4 04/07/25	195.065,35	0,27%
RENDA VARIABLE	KNORR-BREMSE AG	269.656,80	0,38%	RENDA FIJA	ENIIM 114 05/18/26	193.376,17	0,27%
RENDA VARIABLE	ESSILORLUXOTTICA	502.124,00	0,70%	RENDA FIJA	DHR 0.2 03/18/26	188.129,87	0,26%
RENDA VARIABLE	KONINKLUKE PHILIPS NV	526.260,52	0,73%	RENDA FIJA	SIEGR 0 14 06/05/24	98.616,23	0,14%
RENDA VARIABLE	FAES FARM A SA	335.184,36	0,47%	RENDA FIJA	TOYOTA MTR CRED 4.05 09/13/21	212.231,67	0,30%
RENDA VARIABLE	ELECNOR SA	1578.310,60	2,20%	RENDA FIJA	VW 0 1/4 01/12/26	188.005,10	0,26%
RENDA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	119.978,86	0,17%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEAS 4 5/8 03/25/21	213.155,50	0,30%
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	409.519,98	0,57%	RENDA FIJA	DAIGR 13/8 06/26/26	174.172,32	0,24%
RENDA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	200.916,73	0,28%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 7/8 01/13/28	91260,03	0,13%
RENDA VARIABLE	AMAZON.COM INC	525.794,14	0,73%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN BANK 4 14 01/07/21	45.978,69	0,06%
RENDA VARIABLE	ALIBABA GROUP	385.136,45	0,54%	RENDA FIJA	ELEC DE FRANCE 4 1/4 01/25/32	108.834,09	0,15%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	283.356,00	0,39%	RENDA FIJA	ENGIE 3 5/8 01/11/30	106.183,35	0,15%
RENDA VARIABLE	BW ENERGY LTD	284.880,46	0,40%	RENDA FIJA	ENGIE 4 01/35	107.839,35	0,15%
RENDA VARIABLE	SAP SE	593.487,40	0,83%	RENDA FIJA	ENGIFP 13/8 03/27/25	197.201,24	0,27%
RENDA VARIABLE	ORACLE CORP	204.198,32	0,28%	RENDA FIJA	SNAM 0 3/4 06/20/29	87.690,04	0,12%
RENDA VARIABLE	MICROSOFT CORP	908.185,26	1,26%	RENDA FIJA	ENEL FIN INTL NV 0 1/4 11/17/25	284.053,12	0,40%
RENDA VARIABLE	VIVENDI	379.105,68	0,53%	RENDA FIJA	REESM 0 7/8 04/11/25	194.713,95	0,27%
RENDA VARIABLE	WALT DISNEY CO/THE	388.847,30	0,54%	RENDA FIJA	A2A SPA 1 11/02/33	154.474,69	0,22%
RENDA VARIABLE	BELIEVE SA	117.327,00	0,16%	RENDA FIJA	VIESGO 2 7/8 06/01/26	201748,78	0,28%
RENDA VARIABLE	LIBERTY GLOBAL PLC-A	461734,43	0,64%	RENDA FIJA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	80.524,81	0,11%
RENDA VARIABLE	NOS SGP S	110.105,60	0,15%	RENDA FIJA	FERSM 1382 05/11/26	291670,78	0,41%
RENDA VARIABLE	ALPHABET INC-CL A	794.956,76	1,11%	RENDA FIJA	CLNXSM 104/20/27	185.817,44	0,26%
RENDA VARIABLE	FACEBOOK INC-CLASS A	513.043,78	0,71%	RENDA FIJA	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	92.771,31	0,13%
RENDA VARIABLE	PROSUS NV	442.877,82	0,62%	RENDA FIJA	HM FINANCE 4 7/8 10/25/31	99.591,03	0,14%
RENDA VARIABLE	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	165.971,98	0,23%	RENDA FIJA	ABESM 17/8 03/26/32	176.110,73	0,25%
RENDA VARIABLE	ALLFUNDS GROUP PLC	295.550,00	0,41%	RENDA FIJA	AUTOROUTES DU SUJ 3 1/4 01/19/31	207.203,64	0,29%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	816.334,21	1,14%	RENDA FIJA	ADPFP 2 1/8 10/02/26	196.924,85	0,27%
RENDA VARIABLE	JPMORGAN CHASE & CO	228.366,70	0,32%	RENDA FIJA	ILE DE FRANCE MB 3.05 02/33	104.377,97	0,15%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS	761407,35	1,06%	RENDA FIJA	VIVFP 1 1/8 12/11/28	94.876,70	0,13%
RENDA VARIABLE	BANK OF AMERICA CORP	148.360,04	0,21%	RENDA FIJA	T 0 14 03/04/26	188.238,12	0,26%
RENDA VARIABLE	BANKINTER SA	350.449,34	0,49%	RENDA FIJA	FCC SERVICIOS MEDIO AMBIEN	324.301,03	0,45%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	783.371,82	1,09%	RENDA FIJA	PROSUS NV 1288 07/13/29	244.767,75	0,34%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO	512.839,00	0,71%	RENDA FIJA	BANCO SANTANDER 3 3/4 01/16/11	104.412,36	0,15%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	520.865,86	0,73%	RENDA FIJA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	96.849,25	0,13%
RENDA VARIABLE	CORPORACION FINANCIERA ALB.	422.880,00	0,59%	RENDA FIJA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	188.667,6	0,26%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD CORP	899.622,29	1,25%	RENDA FIJA	CABKSM 0 5/8 10/10/24	195.580,79	0,27%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE-REG	947.718,15	1,32%	RENDA FIJA	CAIXABANK 4 3/8 11/29/33	105.547,82	0,15%
RENDA VARIABLE	AXA SA	565.647,69	0,79%	RENDA FIJA	BPCE 3 1/2 01/25/28	288.807,04	0,39%

CAJAMAR MIXTO II, PLAN DE PENSIONES



PLAN DE RENTA VARIABLE MIXTA

Informe a 31/12/2023

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR IV, FONDO DE PENSIONES (F1201), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR MIXTO II, Plan de Pensiones (N3420). Datos a 31/12/2023.

TIPO DE ACTIVO	DESCRIPCION DEL VALOR	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT. TOTAL	TIPO DE ACTIVO	DESCRIPCION DEL VALOR	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT. TOTAL
RENDA FIJA	BPCEGP 0 12 02/24/27	9199167	0,16%	RENDA FIJA	ISPIM 11/19/26	93.840,24	0,13%
RENDA FIJA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	195.532,34	0,27%	RENDA FIJA	SANTAN CONS FIN 0 1/2 01/14/27	277.202,47	0,39%
RENDA FIJA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	94.431,77	0,13%	RENDA FIJA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	291049,60	0,41%
RENDA FIJA	ACAFFP 0 1/2 06/24/24	197.307,07	0,27%	RENDA FIJA	SWEDA 4 1/8 11/13/28	312.083,95	0,43%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 0 8 07/05/29	267.638,33	0,37%	RENDA FIJA	BLACKSTONE PROP 15/8 04/20/	81.168,21	0,11%
RENDA FIJA	UCGIM 0 325 01/19/26	94.506,44	0,13%	RENDA FIJA	BAYERISCHE LNDBK 3 3/4 02/07/	104.130,59	0,14%
RENDA FIJA	UCGIM 18 0120/30	229.054,00	0,32%	RENDA FIJA	CPIPROPERTY GRO 13/4 01/14/3	16.745,75	0,06%
RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/17/	208.078,77	0,29%	RENDA FIJA	VGP NV 15/8 01/17/27	178.332,63	0,25%
RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/30/	408.986,76	0,57%	RENDA FIJA	FM EGR 0 5/8 11/30/26	228.637,34	0,32%
RENDA FIJA	BFCM 0 110/08/27	89.625,18	0,12%	RENDA FIJA	ADSGR 0 10/05/28	88.285,20	0,12%
RENDA FIJA	BANQ FED CRD MUT 4 3/4 11/10/31	320.455,01	0,45%	RENDA FIJA	POSIM 0 12/10/24	193.008,00	0,27%
RENDA FIJA	ISPIM 107/04/24	297.038,62	0,41%	CUENTA EXTERNA	GAR Dolares 531041	440.946,82	0,61%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	180.988,52	0,25%	TESORERÍA	CC CAJAMAR, SCC	45.005,32	0,06%
				TESORERÍA	CC CECABANK, SA	2.244.787,51	3,13%