

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)	67.379.035,04
Partícipes y Beneficiarios	6.986
Valor liquidativo	14,515228

Comisiones y gastos

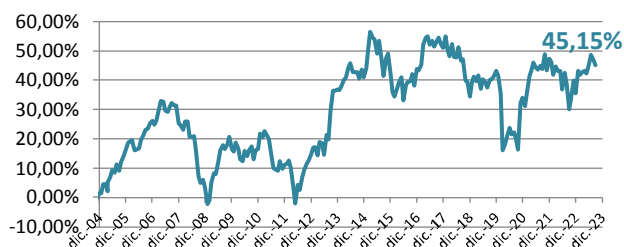
Comisión de Gestión	1,50%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0084%

Rentabilidades

Último ejercicio 2022	2do 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%	-0,28%	7,11%	6,58%	-0,27%	1,18%	1,52%	--

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	3,58%
BTPS 2 02/01/28	RENTA FIJA	3,43%
LVMH MOET HENNESSY	RENTA VARIABLE	2,85%
ASML HOLDING NV	RENTA VARIABLE	2,44%
SPGB 5.75 07/30/32	RENTA FIJA	2,41%
BTPS 1.85 07/01/25	RENTA FIJA	2,31%
AIR LIQUIDE SA	RENTA VARIABLE	2,14%

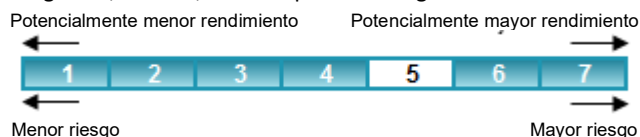
Operaciones vinculadas *(cifras en euros)*

Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	40.312,34
------------------------------------	-----------

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.

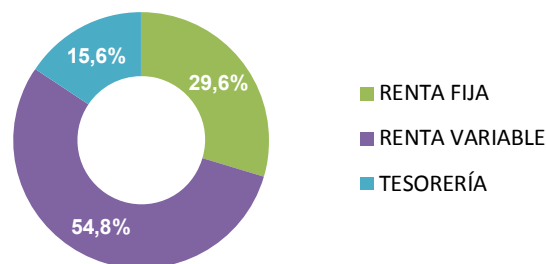


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

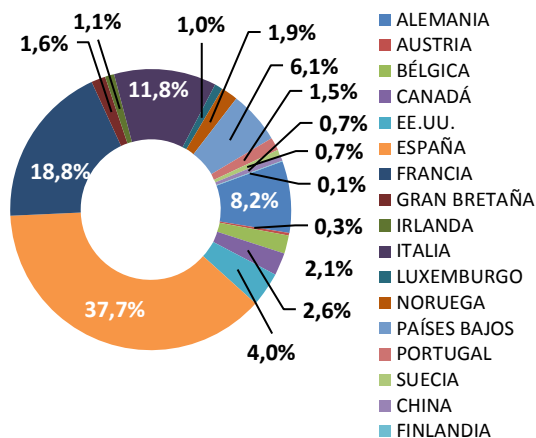
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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

Los mercados financieros experimentaron mayor volatilidad durante el tercer trimestre del año, especialmente durante los meses de agosto y septiembre. La ralentización en la economía global, la persistencia de niveles elevados en la inflación subyacente y las próximas decisiones de los bancos centrales siguieron estando en el foco de atención.

Tanto el BCE como la FED continuaron manteniendo su hoja de ruta inicial, la cual supone mantener unas políticas monetarias restrictivas hasta llevar a la inflación a niveles que estén bajo control y asumir las posibles consecuencias económicas. En este sentido, y escuchando las últimas declaraciones de Powell y Lagarde, parece que los tipos se van a mantener estructuralmente más elevados durante más tiempo, excepto si se produjese un acontecimiento económico negativo de por medio. De esta forma, el tensionamiento de los tipos empieza a condicionar a la economía. El BCE publicó los datos de préstamo al sector privado en la Eurozona, donde se confirma la fuerte ralentización del crédito bancario hasta el 0,6% interanual en agosto (vs 1,4% en julio y un máximo del 6,5% en septiembre del año pasado) como consecuencia del actual entorno de subidas de tipos, endurecimiento de las condiciones de financiación y una menor demanda.

Con todo ello, las curvas soberanas volvieron a experimentar un tensionamiento en los tipos de financiación que las llevó a máximos no vistos en mucho tiempo. Así, la deuda española a diez años cerró en el 3,93% en septiembre, desde el 3,48% a cierre de agosto; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 4,78% y 2,84%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se situó en los 109pb y la italiana en los 194pb, subiendo en ambos casos.

Con todo ello, los mercados empiezan a asumir que los tipos de interés seguirán elevados por más tiempo del que se pronosticaba durante el primer semestre del año. Además, los temores de un escenario de estancamiento en Europa en la última parte del año también empiezan a pesar negativamente, condicionados por un rebote en la inflación de la energía, sobre todo visible en los meses de noviembre y diciembre cuando la base comparable cambia por completo. Esto podría llevar a una aguda ralentización económica sobre la que ya ha alertado Lagarde recientemente, y además con el

diferencial de crecimiento con EEUU ampliándose en un entorno de endurecimiento de las condiciones de financiación. Por otro lado, la FED parece que seguirá bajo presión debido a un buen entorno laboral, y con indicadores como el de servicios y manufacturas rebotando en septiembre. Por su parte, en la Eurozona, a pesar de unos indicadores de servicios y manufacturas ligeramente mejores de lo esperado, los datos preliminares de confianza del consumidor de septiembre vienen a confirmar un escenario de consumo en hogares aún débil tras el pobre comportamiento de los últimos tres trimestres. Por otro lado, China da señales de estabilización, al menos en los datos oficiales. La batería de indicadores publicados recientemente ha sido favorable en términos generales, con un repunte del consumo y también de la producción industrial. Frente a ello, sigue el deterioro del mercado inmobiliario, donde los precios de la vivienda nueva continúan retrocediendo en agosto, acumulando así tres meses de retrocesos consecutivos.

En cuanto a la renta variable, el comportamiento ha tenido un sesgo negativo en el trimestre. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con una bajada trimestral del -5,10% (+10,04% en el año) para el primero, y del -1,72% (+14,57% en el año) para el segundo. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) cerró para el mismo periodo con una bajada del -3,65% (+11,68% en el año). En Asia, la bolsa china cayó un -3,98% en los últimos tres meses debido a la incertidumbre de su economía (-4,70% en el año); mientras que el índice global MSCI subió durante el año un +9,63%.

Para finalizar, el euro volvió a perder terreno contra el dólar hasta los 1,06; mientras que el precio del crudo se situó en los 95\$ por barril. Por otra parte, el oro terminó el mes en los 1848\$ la onza.

Indicadores financieros	2021	2022	2023*
Tipo de intervención Euro	0,00%	2,50%	4,50%
Tipo Deuda Española 10 años	0,56%	3,66%	3,93%
Diferencial Deuda Española	74 pb	109 pb	109 pb
Ibex 35	7,93%	-6,07%	14,57%
Euro Stoxx 50	20,99%	-11,74%	10,04%
Dólar/Euro	1,13	1,07	1,06

(*) Datos a 30-septiembre-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 2023 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 2023 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en el año 2020 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 30/09/2023.

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	362.439,97	0,54%	RENDA VARIABLE	APPLUS SERVICES SA	225.168,76	0,33%
RENDA VARIABLE	CNX RESOURCES CORP	850.856,74	1,26%	RENDA VARIABLE	ELIS SA	1098.776,20	1,63%
RENDA VARIABLE	KISTOS HOLDINGS PLC	200.734,82	0,30%	RENDA VARIABLE	UNITEDHEALTH GROUP INC	13.865,1	0,29%
RENDA VARIABLE	AGNICO EAGLE MINES LTD	1003.476,62	1,49%	RENDA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL	738.348,68	1,10%
RENDA VARIABLE	NEWMONT CORP	584.641,01	0,87%	RENDA VARIABLE	MORGAN STANLEY	95.195,99	0,14%
RENDA VARIABLE	Osisko Gold Royalties Ltd	334.793,64	0,50%	RENDA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	506.682,63	0,75%
RENDA VARIABLE	BARRICK GOLD CORP	13.655,20	0,29%	RENDA VARIABLE	LINEA DIRECTA ASEGURADORA	905.365,73	1,34%
RENDA VARIABLE	DANONE	261.275,56	0,39%	RENDA VARIABLE	BROOKFIELD ASSET MGMT-A-V	185.131,07	0,27%
RENDA VARIABLE	DOLE PLC	907.832,28	1,35%	RENDA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCIMI S	262.114,72	0,39%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1026.12,17	1,52%	RENDA VARIABLE	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIM	438.615,05	0,65%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA CO/THE	253.384,86	0,38%	RENDA VARIABLE	TGS ASA	408.414,93	0,61%
RENDA VARIABLE	C&C GROUP PLC	408.201,42	0,61%	RENDA VARIABLE	COOL CO LTD	399.213,30	0,59%
RENDA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	500.686,78	0,74%	RENDA VARIABLE	GRIFOLS SA	217.929,62	0,32%
RENDA VARIABLE	ADIDAS AG	272.714,52	0,40%	DCHOS.SUSCRIP.	DER TALGO, S.A. 072023	3.539,55	0,01%
RENDA VARIABLE	KERING	391.840,00	0,58%	RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 3 3/8 01/31/27	199.116,25	0,30%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.300.758,00	3,41%	RENDA FIJA	UNICREDIT BK A US 3 07/31/26	196.692,00	0,29%
RENDA VARIABLE	NIKE INC -CLB	128.291,39	0,19%	RENDA FIJA	SPGB 5 3/4 07/30/32	161.969,63	2,40%
RENDA VARIABLE	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTI	582.723,12	0,86%	RENDA FIJA	BTPS 2 02/01/28	2.305.365,82	3,42%
RENDA VARIABLE	TOTAL SE	581.150,45	0,86%	RENDA FIJA	BTPS 165 12/01/30	836.241,57	1,24%
RENDA VARIABLE	L'OREAL	601.783,90	0,89%	RENDA FIJA	BTPS 185 07/01/25	1551.543,57	2,30%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	1473.038,20	2,19%	RENDA FIJA	BTPS 0 9 01/04/2031	429.436,78	0,64%
RENDA VARIABLE	SANOFI	553.455,20	0,82%	RENDA FIJA	FRANCE O.A.T. 0 3/4 05/25/28	990.531,28	1,47%
RENDA VARIABLE	GRUPO ECOENER SA	107.610,00	0,16%	RENDA FIJA	UKT 4 3/4 12/07/30	144.360,02	0,21%
RENDA VARIABLE	ACERINOX SA	542.064,38	0,80%	RENDA FIJA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	188.114,04	0,28%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	2.144.874,44	3,18%	RENDA FIJA	SABSM 118 03/11/27	92.519,82	0,14%
RENDA VARIABLE	APPLE INC	695.957,34	1,03%	RENDA FIJA	KBC GROUP NV 4 7/8 04/25/33	198.752,53	0,29%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	1944.579,00	2,89%	RENDA FIJA	F Float 11/5/23	30.1885,1	0,45%
RENDA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG-PREF	477.744,84	0,71%	RENDA FIJA	SOCGEN Float 05/22/24	20.1640,13	0,30%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	185.819,60	0,27%	RENDA FIJA	NESTLE FIN INTL 3 1/2 12/13/27	203.709,26	0,30%
RENDA VARIABLE	KNORR-BREMSE AG	320.928,28	0,48%	RENDA FIJA	PEP 0 1/4 05/06/24	19.891,41	0,03%
RENDA VARIABLE	ESSILORLUXOTTICA	608.415,00	0,90%	RENDA FIJA	IMPERIAL BRANNE 5 1/4 10/1/21	100.484,56	0,15%
RENDA VARIABLE	KONINKLUKE PHILIPS NV	494.387,87	0,73%	RENDA FIJA	MCFP 0 3/4 04/07/25	191.830,64	0,28%
RENDA VARIABLE	FAES FARMAS SA	337.305,78	0,50%	RENDA FIJA	ENIIM 114 05/11/26	187.115,94	0,28%
RENDA VARIABLE	ELECNOR SA	1049.516,00	1,56%	RENDA FIJA	DHR 0 2 03/18/26	183.136,72	0,27%
RENDA VARIABLE	PROFITHOL SA	44.182,08	0,07%	RENDA FIJA	SIEGR 0 1/4 06/05/24	197.626,35	0,29%
RENDA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	115.398,11	0,17%	RENDA FIJA	TOYOTA MTR CRED 4.05 09/13/21	200.382,29	0,30%
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	432.966,60	0,64%	RENDA FIJA	VW 0 1/4 01/12/26	182.685,10	0,27%
RENDA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	165.827,07	0,25%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEAS 4 5/8 03/25/21	198.984,37	0,30%
RENDA VARIABLE	AMAZON.COM INC	456.493,87	0,68%	RENDA FIJA	DAIGR 13/8 06/26/26	169.944,55	0,25%
RENDA VARIABLE	ALIBABA GROUP	419.092,09	0,62%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 7/8 01/31/28	86.033,50	0,13%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	555.768,92	0,82%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN BANK 4 1/4 01/07/21	404.137,13	0,60%
RENDA VARIABLE	UNITED PARCEL SERVICE-CLB	135.727,06	0,20%	RENDA FIJA	ELEC DE FRANCE 4 1/4 01/25/32	99.882,96	0,15%
RENDA VARIABLE	SAP SE	592.913,32	0,88%	RENDA FIJA	ENGIE 3 5/8 01/11/30	99.726,51	0,15%
RENDA VARIABLE	ORACLE CORP	233.405,04	0,35%	RENDA FIJA	ENGIE 4 01/35	98.294,97	0,15%
RENDA VARIABLE	ADOBE INC	389.983,71	0,58%	RENDA FIJA	ENGIFP 13/8 03/27/25	133.591,00	0,20%
RENDA VARIABLE	MICROSOFT CORP	1116.955,06	1,66%	RENDA FIJA	SNAM 0 3/4 06/20/29	82.474,04	0,12%
RENDA VARIABLE	ACTIVISION BLIZZARD INC	929.961,17	1,38%	RENDA FIJA	ENEL FIN INTL NV 0 1/4 11/17/25	277.882,05	0,41%
RENDA VARIABLE	VIVENDI	329.347,08	0,49%	RENDA FIJA	REESM 0 7/8 04/11/25	191.240,06	0,28%
RENDA VARIABLE	WALT DISNEY CO/THE	389.081,51	0,58%	RENDA FIJA	A2A SPA 11/02/33	11.135,87	0,02%
RENDA VARIABLE	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	63.268,15	0,09%	RENDA FIJA	VIESGO 2 7/8 06/01/26	195.405,64	0,29%
RENDA VARIABLE	BELIEVE SA	127.160,12	0,19%	RENDA FIJA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	74.967,86	0,11%
RENDA VARIABLE	LIBERTY GLOBAL PLC-A	443.311,88	0,66%	RENDA FIJA	FERSM 1382 05/11/26	282.443,70	0,42%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS	177.198,03	0,26%	RENDA FIJA	CLNXSM 104/20/27	177.524,71	0,26%
RENDA VARIABLE	ALPHABET INC-CL A	689.317,52	1,02%	RENDA FIJA	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	89.447,59	0,13%
RENDA VARIABLE	FACEBOOK INC-CLASS A	682.941,57	1,01%	RENDA FIJA	ABESM 17/8 03/26/32	163.068,27	0,24%
RENDA VARIABLE	PROSUS NV	629.626,02	0,93%	RENDA FIJA	AUTOROUTES DU SU 3 1/4 01/19/31	191.205,29	0,28%
RENDA VARIABLE	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	210.167,59	0,31%	RENDA FIJA	ADPPF 2 1/8 10/02/26	194.771,74	0,29%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	731.126,15	1,09%	RENDA FIJA	ILE DE FRANCE MB 3.05 02/33	96.786,62	0,14%
RENDA VARIABLE	JPMORGAN CHASE & CO	197.587,42	0,29%	RENDA FIJA	VIVFP 11/8 12/11/28	88.193,32	0,13%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS	786.550,44	1,17%	RENDA FIJA	T 0 1/4 03/04/26	182.459,20	0,27%
RENDA VARIABLE	BANK OF AMERICA CORP	127.923,80	0,19%	RENDA FIJA	PROSUS NV 1288 07/13/29	227.425,48	0,34%
RENDA VARIABLE	BANKINTER SA	340.412,32	0,51%	RENDA FIJA	BANCO SANTANDER 3 3/4 01/16/1	304.698,1	0,45%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	714.567,81	1,06%	RENDA FIJA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	94.824,54	0,14%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO	465.600,00	0,69%	RENDA FIJA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	183.013,07	0,27%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	440.620,42	0,65%	RENDA FIJA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	194.342,58	0,29%
RENDA VARIABLE	CORPORACION FINANCIERA ALB.	429.047,00	0,64%	RENDA FIJA	BPCE 3 1/2 01/25/28	189.309,24	0,28%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD CORP	763.846,39	1,13%	RENDA FIJA	BPCEGP 0 1/2 02/24/27	88.402,79	0,13%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE-REG	835.104,40	1,24%	RENDA FIJA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	193.298,69	0,29%
RENDA VARIABLE	AXA SA	518.366,53	0,77%	RENDA FIJA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	912.35,82	0,14%

CAJAMAR MIXTO II, PLAN DE PENSIONES



PLAN DE RENTA VARIABLE MIXTA

Informe a 30/09/2023

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 30/09/2023.

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	ACAFP 0 12 06/24/24	195.233,54	0,29%	RENDA FIJA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	286.764,04	0,43%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 0 8 07/05/29	250.324,00	0,37%	RENDA FIJA	BLACKSTONE PROP 15/8 04/20/21	74.921,59	0,11%
RENDA FIJA	UCGIM 0 325 01/19/26	275.174,42	0,41%	RENDA FIJA	BAYERISCHE LNDBK 3 3/4 02/07/21	98.825,38	0,15%
RENDA FIJA	UCGIM 1 8 01/20/30	209.321,42	0,31%	RENDA FIJA	CPIPROPERTY GRO 13/4 01/14/31	127.321,56	0,19%
RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/17/21	204.035,95	0,30%	RENDA FIJA	VGP NV 15/8 01/17/27	17.122,145	0,025%
RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/30/21	396.369,11	0,59%	RENDA FIJA	FM EGR 0 5/8 11/30/26	224.853,87	0,33%
RENDA FIJA	BFCM 0 110/08/27	85.664,30	0,13%	RENDA FIJA	ADSGR 0 10/05/28	83.532,05	0,12%
RENDA FIJA	ISPIM 1 07/04/24	293.609,00	0,44%	RENDA FIJA	POSIM 0 12/10/24	190.080,00	0,28%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	170.497,48	0,25%	CUENTA EXTERNA	GAR Dolares 531041	489.394,75	0,73%
RENDA FIJA	ISPIM 1 11/19/26	272.819,63	0,40%	TESORERÍA	CC CAJAMAR	40.312,34	0,06%
RENDA FIJA	SANTAN CONS FIN 0 12 01/14/27	265.886,38	0,39%	TESORERÍA	CC CECABANK	1849.709,62	2,75%