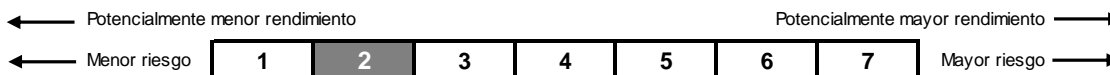


Información del Plan

CAJAMAR DINERO, Plan de Pensiones (N3417), adscrito a FONDOCAJAMAR I, FONDO DE PENSIONES (F1198) 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 es muy conservadora con el objetivo de obtener una rentabilidad estable. Invierte todo su patrimonio en renta fija, combinando activos monetarios y valores de renta fija de gobiernos, organismos oficiales y sociedades de la OCDE denominados en Euros, de calidad y liquidez, con duración media inferior a 2 años. Está especialmente indicado para personas que desean una inversión de muy bajo riesgo y que tienen un horizonte de jubilación a corto plazo. La comisión de gestión anual es de 0,85% y la comisión anual de depósito de 0,05% y no se aplica comisión por suscripción o traspaso. El recibo mínimo es de 30 euros. Las inversiones son gestionadas por Grupo Generali España, A.I.E., con domicilio social en Madrid (calle Orense 2) y NIF V81570335.

El indicador de riesgo de este Plan de Pensiones se encuentra en la categoría 2, es decir, tiene un perfil de riesgo bajo.



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 acatamiento 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.

Datos del Plan

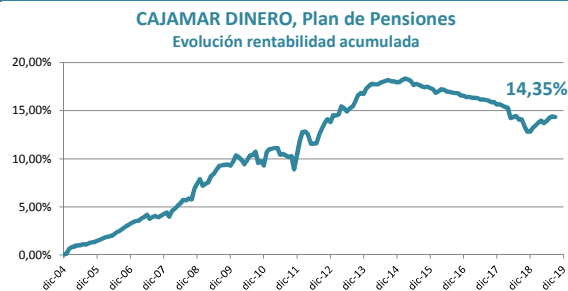
Fecha de inicio del Plan	04/11/2004	
Plan de Pensiones	CAJAMAR DINERO, P.P. (N3417)	
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR I, F.P. (F1198)	
Entidad Gestora	CAJAMAR VIDA, S.A. (G0214)	
Entidad Depositaria	CECABANK, S.A. (D0193)	
Auditor	ERNST & YOUNG, S.L.	
Comisión de Gestión	0,85%	
Comisión de Depósito	0,05%	
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales, ...)	0,0077%	

Rentabilidades

Rentabilidad último ejercicio 2018	-2,44%
Rentabilidad 3er. trimestre 2019	0,36%
Rentabilidad acumulada en el 2019	1,36%
Rentabilidad media anual a 3 años	-0,72%
Rentabilidad media anual a 5 años	-0,66%
Rentabilidad media anual a 10 años	0,46%
Rentabilidad media anual a 15 años	----
Rentabilidad media anual a 20 años	----

	30/09/2019	31/12/2018
Patrimonio (euros)	74.926.968,47	74.579.684,82
Partícipes y Beneficiarios	12.601	13.112
Valor liquidativo	11,435012	11,281681

Evolución Rentabilidad Acumulada



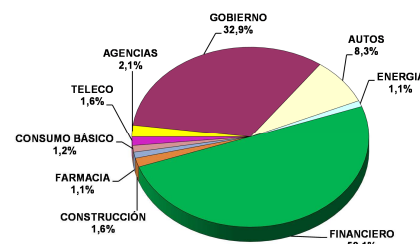
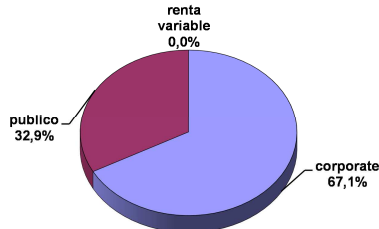
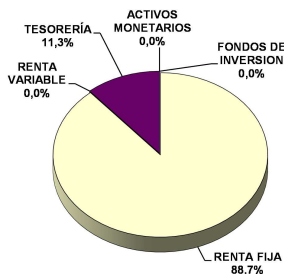
Estructura de la cartera

	30/09/2019	31/12/2018
Activos monetarios	3,93%	13,87%
Renta fija	96,07%	86,13%
Renta variable	0,00%	0,00%
Duración media de la cartera	1,16 años	0,76 años

Principales Títulos a 30/09/2019

(cifras en euros)

Republic of Italy	9.036.428,13
Republic of Italy	8.335.142,50
Republic of Italy	7.255.296,45
Republic of Italy	5.527.689,80
Banco de Sabadell SA	4.029.067,06
UniCredit SpA	3.010.096,00
Banco de Sabadell SA	3.007.273,29



Evolución del Mercado

Durante el tercer trimestre, los mercados financieros, tanto de deuda como de renta variable, tuvieron un comportamiento más modesto que durante el primer semestre, con movimientos más moderados y estabilizándose en algunos casos. Así, las curvas de tipos de interés en la eurozona continuaron los descensos tanto en los países core como en la periferia, después de que los principales bancos centrales de Europa y EEUU ratificasen, una vez más, las medidas expansivas y los tipos bajos, certificando que la desaceleración económica es un hecho y que continúa agravándose. De esta forma, la deuda española a diez años cerró el trimestre marcando nuevamente un mínimo en el 0,14%, desde el 0,39% anterior; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 0,82% y -0,57%, respectivamente. De esta forma, la prima de riesgo española se mantuvo en los 71pb y la italiana cerró con un fuerte descenso hasta los 139pb.

En cuanto a la renta variable, el tono positivo continuó, aunque de forma más moderada, a la espera de que los principales frentes abiertos en la política internacional se fueran resolviendo. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron septiembre con una subida trimestral del 2,76% (+18,93% anual) para el europeo y del 0,50% (+8,25% anual) para el selectivo español. De esta forma, el diferencial entre la bolsa europea y la española se incrementó negativamente para ésta última hasta el 10,68%, por su mayor peso de financieros. De forma similar, la bolsa estadounidense, el S&P500, subió en el trimestre un 1,19% (18,74% anual).

En EEUU, no hay muchas novedades sobre el principal foco de atención, las negociaciones con China, que continúan aunque sin verse avances positivos de calado. Cuanto más se aproxime la fecha de las elecciones presidenciales de EEUU a finales del próximo año, menos incentivos tendrán los negociadores chinos para alcanzar un acuerdo que pueda perjudicarles, debido a la posibilidad de que se produzca un cambio en la administración estadounidense.

En política europea, el inestable gobierno italiano formado por la Liga Norte y el M5E finalmente terminó en ruptura el pasado mes de agosto, creando de nuevo una incertidumbre que afectó directamente a la deuda italiana. No obstante, el partido

mayoritario en el parlamento, el M5E, consiguió formar un nuevo gobierno con otras fuerzas de izquierda sin recurrir a la convocatoria de unas nuevas elecciones, que hubieran causado una fuerte ampliación de la prima de riesgo. Las negociaciones del Brexit siguen sin un rumbo cierto, aunque las probabilidades de que se retrase la salida del Reino Unido son muy elevadas.

Con respecto a los bancos centrales, el BCE confirmó un periodo prolongado de tipos bajos y anunció nuevas medidas para impulsar la inflación al alza: nuevo programa de compra de bonos (20.000 millones mensuales), bajada del tipo de depósito en 10pb y más ayudas a los bancos. La FED continuó con un discurso laxo, bajando los tipos de interés y abriendo la puerta a mayores estímulos monetarios en el futuro si la economía se sigue debilitando.

Los datos macroeconómicos globales que se conocieron durante el trimestre siguieron siendo mixtos, mientras que los índices manufactureros y el crecimiento continuaron su tendencia a la baja, los datos de empleo y los índices de servicios continuaron resistiendo en niveles aceptables, especialmente los primeros donde en muchos países desarrollados el nivel de desempleo se encuentra en mínimos históricos.

Para finalizar, el dólar se apreció notablemente hasta los 1,09 dólares/euro; mientras que el barril de crudo bajó un 7,13% en tan solo tres meses hasta los 59,2\$ por barril, aunque tuvo un repunte importante en el precio a mediados del mes de septiembre debido al ataque armado sobre la mayor refinería de Arabia Saudí, que finalmente no ha sido suficiente catalizador para mantener el precio del petróleo en niveles más elevados.

Indicadores financieros	2017	2018	2019*
Tipo de intervención Euro	0,00%	0,00%	0,00%
Tipo Deuda Española 10 años	1,56%	1,41%	0,14%
Diferencial Deuda Española	114 pb	117 pb	71 pb
Ibex 35	+7,40%	-14,97%	8,25%
Euro Stoxx 50	+6,49%	-14,34%	18,93%
Dólar/Euro	1,20	1,14	1,09

(*) Datos a 30-septiembre-2019

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%
2011	31/12/2019
2012	31/12/2020
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022
2017 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 2019 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en los años 2016, 2015 y 2010 o anteriores.

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR I, FONDO DE PENSIONES (F1198), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones **CAJAMAR DINERO, Plan de Pensiones (N3417)**. Datos a **30/09/2019**:

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	%s/ VALOR EFECT TOTAL
RENTA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 4,00 0920	IT0004594930	01/09/2020	8.335.142,50	11,11%
RENTA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 4,75 0921	IT0004695075	01/09/2021	7.255.296,45	9,67%
RENTA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 5,00 0322	IT0004759673	01/03/2022	9.036.428,13	12,04%
RENTA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,65 0320	ES03138602P1	05/03/2020	3.007.273,29	4,01%
RENTA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,454 0421	ES03138603G8	08/04/2021	4.029.067,06	5,37%
RENTA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA SP 1,00 0724	XS2022425297	04/07/2024	513.157,69	0,68%
RENTA FIJA	FCA Bank SpA/Ireland	FCA BANK 0,25 1020	XS1697916358	12/10/2020	905.121,73	1,21%
RENTA FIJA	LeasePlan Corp NV	LEASEPLAN 1,00 0222	XS1955169104	25/02/2022	1.542.096,31	2,05%
RENTA FIJA	LeasePlan Corp NV	LEASEPLAN 0,125 0923	XS2051659915	13/09/2023	1.385.673,88	1,85%
RENTA FIJA	Daimler International Finance BV	DAIMLER 0,625 0223	DE000A2RYD83	27/02/2023	817.733,21	1,09%
RENTA FIJA	Cajamar Caja Rural SCC	CRURUN CED 1,25 0122	ES0422714032	26/01/2022	2.087.937,81	2,78%
RENTA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 6,125 0421	XS0618847775	19/04/2021	1.448.895,96	1,93%
RENTA FIJA	Commerzbank AG	CMZB 7,75 0321	DE000CB83CF0	16/03/2021	920.332,98	1,23%
RENTA FIJA	Goldman Sachs Group Inc/The	GOLDMAN VAR 0722	XS1173867323	26/07/2022	1.120.607,40	1,49%
RENTA FIJA	BNP Paribas SA	BNP VAR 0922	XS1584041252	22/09/2022	1.825.129,60	2,43%
RENTA FIJA	Societe Generale SA	SG VAR 0524	XS1616341829	22/08/2024	905.072,03	1,21%
RENTA FIJA	KBC Group NV	KBC VAR 1122	BE0002281500	24/11/2022	1.309.848,23	1,75%
RENTA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT VAR 0220	XS1169707087	19/02/2020	3.010.096,00	4,01%
RENTA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA VAR 0620	XS1246144650	15/12/2020	2.010.829,58	2,68%
RENTA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA SP VAR 0422	XS1599167589	19/04/2022	1.918.976,94	2,56%
RENTA FIJA	RCI Banque SA	RENAUL VAR 0123	FR0013309606	12/04/2023	1.189.876,80	1,59%
RENTA FIJA	Cassa Depositi e Prestiti SpA	CDEP VAR 0322	IT0005090995	20/03/2022	1.598.865,42	2,13%
RENTA FIJA	RCI Banque SA	RCI BK VAR 0720	FR0013241379	09/07/2020	1.802.652,00	2,40%
RENTA FIJA	RCI Banque SA	RCI BK VAR 0325	FR0013322146	12/03/2025	777.800,40	1,04%
RENTA FIJA	Vonovia Finance BV	VONOVIA VAR 1222	DE000A19X793	22/12/2022	1.199.347,04	1,60%
RENTA FIJA	Credit Agricole SA/London	CA INDOSUEZ VAR 0422	XS1598861588	20/04/2022	2.025.118,00	2,70%
RENTA FIJA	BAT CAPITAL CORP	BAT VAR 0821	XS1664643746	16/08/2021	900.749,25	1,20%
RENTA FIJA	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	FORD VAR 1123	XS1821814982	15/11/2023	757.064,55	1,01%
RENTA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 0,05 0421	IT0005330961	15/04/2021	5.527.689,80	7,37%
RENTA FIJA	British Telecommunications PLC	BRITEL 0,5 06-0925	XS2051494222	12/06/2025	1.189.801,08	1,59%
RENTA FIJA	Petroleos Mexicanos	PEMEX 2,50 0821	XS1568875444	21/08/2021	822.199,39	1,10%
RENTA FIJA	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	TAKEDA 0,375 1120	XS1843449981	21/11/2020	807.787,80	1,08%
TESORERÍA	Cajamar Caja Rural SCC	CC CAJAMAR	CC CAJAMAR	31/01/2060	2.732.156,85	3,64%
TESORERÍA	CECABANK SA	CC CECABANK	CC CECABANK	31/01/2060	326.894,61	0,44%