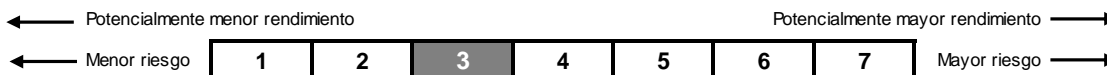


#### Información del Plan

**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. La comisión de gestión anual es de 1,30% y la comisión anual de depósito de 0,20% 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 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.

#### Datos del Plan

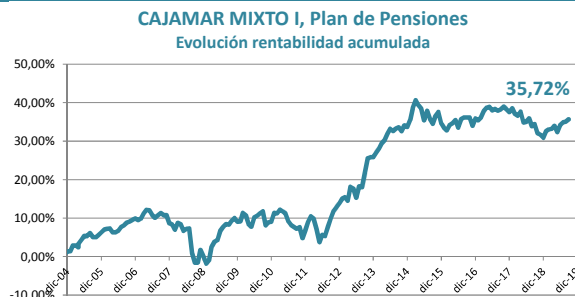
Fecha de inicio del Plan	04/11/2004
Plan de Pensiones	CAJAMAR MIXTO I, P.P. (N3419)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR III, F.P. (F1200)
Entidad Gestora	CAJAMAR VIDA, S.A. (G0214)
Entidad Depositaria	CECABANK, S.A. (D0193)
Auditor	ERNST & YOUNG, S.L.
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales, ...)	0,0038%

#### Rentabilidades

Rentabilidad último ejercicio 2018	-4,86%
Rentabilidad 3er. trimestre 2019	1,13%
Rentabilidad acumulada en el 2019	3,73%
Rentabilidad media anual a 3 años	-0,11%
Rentabilidad media anual a 5 años	0,32%
Rentabilidad media anual a 10 años	2,27%
Rentabilidad media anual a 15 años	----
Rentabilidad media anual a 20 años	----

	30/09/2019	31/12/2018
Patrimonio (euros)	245.250.969,13	229.308.282,74
Partícipes y Beneficiarios	30.622	30.884
Valor liquidativo	13,572361	13,084287

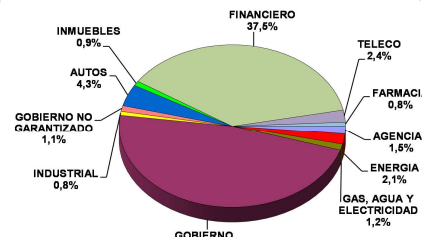
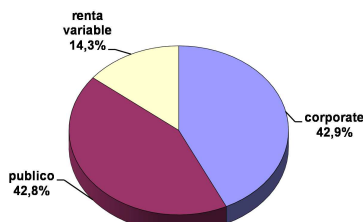
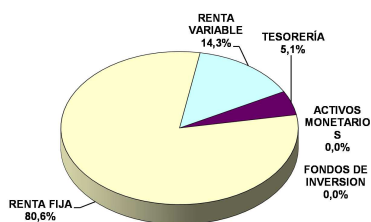
#### Evolución Rentabilidad Acumulada



Estructura de la cartera	30/09/2019	31/12/2018
Activos monetarios	5,14%	11,49%
Renta fija	80,56%	72,67%
Renta variable	14,30%	15,84%
Duración media de la cartera	4,29 años	2,18 años

#### Principales Títulos a 30/09/2019 (cifras en euros)

Kingdom of Spain	23.790.237,99
Republic of Italy	23.239.071,44
Republic of Italy	22.776.380,97
Republic of Italy	17.750.664,40
Republic of Italy	13.607.810,54
Banco de Sabadell SA	6.014.546,57
Intesa Sanpaolo ApA	5.181.788,90



**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.

# CAJAMAR MIXTO I, Plan de Pensiones



## PLAN DE RENTA FIJA MIXTA

Informe a 30/09/2019

**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 **30/09/2019**:

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	%s/ VALOR EFECT TOTAL
RENDA VARIABLE	Banco Santander SA	AC BSCH	ES0113900J37	00/00/0000	4.143.565,52	1,64%
RENDA VARIABLE	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	AC BBVA	ES0113211835	00/00/0000	2.227.612,61	0,88%
RENDA VARIABLE	Liberbank SA	AC LBK	ES0168675090	00/00/0000	413.634,41	0,16%
RENDA VARIABLE	Unicaja Banco SA	AC UNCAJA	ES0180907000	00/00/0000	394.561,35	0,16%
RENDA VARIABLE	CORPORACION FINANCIERA ALBA	AC CORP FIN ALBA	ES0117160111	00/00/0000	817.473,60	0,32%
RENDA VARIABLE	Iberdrola SA	AC IBERDROLA	ES0144580Y14	00/00/0000	1.631.876,61	0,65%
RENDA VARIABLE	Red Electrica Corp SA	AC RED ELECTRICA COR	ES0173093024	00/00/0000	1.566.830,80	0,62%
RENDA VARIABLE	Elecnor, Sa	AC ELECNOR	ES0129743318	00/00/0000	270.813,20	0,11%
RENDA VARIABLE	EDP Renovaveis SA	AC EDP RENOV	ES0127797019	00/00/0000	1.613.958,99	0,64%
RENDA VARIABLE	Cia de Distribucion Integral Logista	AC LOGISTA	ES0105027009	00/00/0000	825.805,68	0,33%
RENDA VARIABLE	Miquel y Costas & Miquel SA	AC MIQUEL Y COSTAS	ES0164180012	00/00/0000	903.264,50	0,36%
RENDA VARIABLE	Ence Energia y Celulosa SA	AC ENCE	ES0130625512	00/00/0000	739.726,44	0,29%
RENDA VARIABLE	Talgo SA	AC TALGO	ES0105065009	00/00/0000	627.042,39	0,25%
RENDA VARIABLE	Gestamp Automocion SA	AC GESTAMP	ES0105223004	00/00/0000	382.383,76	0,15%
RENDA VARIABLE	Repsol SA	AC REPSOL	ES0173516115	00/00/0000	2.280.820,02	0,90%
RENDA VARIABLE	Telefonica SA	AC TELEFONICA	ES0178430E18	00/00/0000	1.831.356,59	0,73%
RENDA VARIABLE	Indra Sistemas SA	AC INDRA	ES0118594417	00/00/0000	840.044,06	0,33%
RENDA VARIABLE	Global Dominion Access SA	AC GLOBAL	ES0105130001	00/00/0000	1.112.686,29	0,44%
RENDA VARIABLE	Inmobiliaria Colonial SA	AC INMOB COLONIAL	ES0139140174	00/00/0000	1.049.668,47	0,42%
RENDA VARIABLE	Ferrovial SA	AC GRUPO FERROVIAL	ES0118900010	00/00/0000	1.917.256,22	0,76%
RENDA VARIABLE	MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	AC MELIA HOTELS INT	ES0176252718	00/00/0000	1.086.077,68	0,43%
RENDA VARIABLE	Industria de Diseno Textil SA	AC INDITEX	ES0148396007	00/00/0000	3.548.920,80	1,41%
RENDA VARIABLE	Grifols SA	AC GRIFOLS A	ES0171996087	00/00/0000	1.031.251,52	0,41%
RENDA VARIABLE	CaixaBank SA	AC CAIXABANK	ES0140609019	00/00/0000	632.015,27	0,25%
RENDA VARIABLE	E.ON SE	AC EON	DE000ENAG999	00/00/0000	342.596,63	0,14%
RENDA VARIABLE	Enel SpA	AC ENEL	IT0003128367	00/00/0000	2.648.281,45	1,05%
RENDA VARIABLE	Navigator Co SA/The	AC NAVIGATOR	PTPT10AM0006	00/00/0000	452.627,18	0,18%
RENDA VARIABLE	Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	AC SEMAPA	PTSEM0AM0004	00/00/0000	368.234,10	0,15%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS SA	AC NOS SGPS	PTZON0AM0006	00/00/0000	240.029,10	0,10%
RENDA VARIABLE	Coca-Cola European Partners PLC	AC COCA COLA EP	GB00BDCPN049	00/00/0000	137.676,80	0,05%
RENDA FIJA	Kingdom of Spain	DA 1,45 0429	ES0000012E51	30/04/2029	23.790.237,99	9,43%
RENDA FIJA	Comunidad Autonoma de Aragon	C.ARAGON 8,25 0127	ES0000107401	17/01/2027	2.448.604,52	0,97%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 5,5 0922	IT0004801541	01/09/2022	17.750.664,40	7,04%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 2,45 1023	IT0005344335	01/10/2023	13.607.810,54	5,40%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 3,00 0829	IT0005365165	01/08/2029	23.239.071,44	9,21%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 1,75 0724	IT0005367492	01/07/2024	22.776.380,97	9,03%
RENDA FIJA	Cassa Depositi e Prestiti SpA	CDEP 2,13 0923	IT0005346579	27/09/2023	3.323.927,23	1,32%
RENDA FIJA	Bankia SA	BANKIA 0,75 0726	ES0213307053	09/07/2026	2.025.368,82	0,80%
RENDA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,65 0320	ES03138602P1	05/03/2020	6.014.546,57	2,38%
RENDA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,875 0323	XS1731105612	05/03/2023	2.045.609,17	0,81%
RENDA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,454 0421	ES03138603G8	08/04/2021	5.036.333,83	2,00%
RENDA FIJA	Fundacion Bancaria Caixa D'estalvis I Pensions De	ICRITERIA 1,5 0523	ES0205045018	10/05/2023	2.206.047,18	0,87%
RENDA FIJA	CaixaBank SA	CAIXABANK 1,125 0123	XS1679158094	12/01/2023	1.549.707,78	0,61%
RENDA FIJA	Cellnex Telecom SA	CELLNEXTL 3,125 0722	XS1265778933	27/07/2022	1.739.292,58	0,69%
RENDA FIJA	CaixaBank SA	CAIXABK 0,625 0124	XS2055758804	01/10/2024	1.701.828,02	0,67%
RENDA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 1,00 0123	XS1754213947	18/01/2023	1.840.099,14	0,73%
RENDA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA SP 1,00 0724	XS2022425297	04/07/2024	3.078.946,11	1,22%
RENDA FIJA	LeasePlan Corp NV	LEASEPLAN 1,00 0523	XS1814402878	02/05/2023	2.675.622,78	1,06%
RENDA FIJA	Galp Gas Natural Distribuicao SA	GALP 1,375 0923	PTGGDAOE0001	19/09/2023	1.256.379,90	0,50%
RENDA FIJA	FCE Bank PLC	FORD 1,615 0523	XS1409362784	11/05/2023	1.209.214,62	0,48%
RENDA FIJA	Daimler International Finance BV	DAIMLER 0,625 0223	DE000A2RYD83	27/02/2023	2.555.416,27	1,01%
RENDA FIJA	Daimler International Finance BV	DAIMLER 1,375 0626	DE000A2RYD91	26/06/2026	2.031.197,96	0,81%
RENDA FIJA	Petroleos Mexicanos	PEMEX 3,125 1120	XS0997484430	27/11/2020	1.899.907,64	0,75%
RENDA FIJA	Cajamar Caja Rural SCC	CAJAMAR CH 1,00 1020	ES0422714040	22/10/2020	3.272.087,23	1,30%
RENDA FIJA	Cajamar Caja Rural SCC	CRURUN CED 1,25 0122	ES0422714032	26/01/2022	3.653.891,16	1,45%
RENDA FIJA	Mediobanca SpA	MEBANCA CED 0,5 1026	IT0005378036	01/10/2026	3.327.816,24	1,32%
RENDA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 6,25 0420	ES0213860051	26/04/2020	1.060.506,11	0,42%
RENDA FIJA	Bankinter SA	BANKINTER 0,875 0726	ES0213679HN2	08/07/2026	1.624.803,51	0,64%
RENDA FIJA	Barclays Bank PLC	BARCLAYS 6,00 0121	XS0525912449	14/01/2021	1.665.443,01	0,66%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCE 4,625 0723	FR0011538222	18/07/2023	1.990.820,86	0,79%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCE 0,625 0924	FR0013429073	26/09/2024	2.441.489,53	0,97%
RENDA FIJA	Credit Agricole SA/London	CAGRICOLE 0,5 0624	XS2016807864	24/06/2024	2.434.569,11	0,97%
RENDA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 6,125 0421	XS0618847775	19/04/2021	1.671.803,03	0,66%
RENDA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 6,95 1022	XS0849517650	31/10/2022	2.246.503,07	0,89%
RENDA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA 6,625 0923	XS0971213201	13/09/2023	5.181.788,90	2,05%
RENDA FIJA	Commerzbank AG	CMZB 7,75 0321	DE000CB83CF0	16/03/2021	2.300.832,46	0,91%
RENDA FIJA	Raiffeisen Bank International AG	RBI AV 6,625 0521	XS0619437147	18/05/2021	1.354.039,77	0,54%
RENDA FIJA	Societe Generale SA	SG VAR 0524	XS1616341829	22/08/2024	2.212.398,28	0,88%
RENDA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA SP VAR 0422	XS1599167589	19/04/2022	3.433.958,73	1,36%
RENDA FIJA	RCI Banque SA	RENAUL VAR 0123	FR0013309606	12/04/2023	1.388.189,60	0,55%
RENDA FIJA	Petroleos Mexicanos	PEMEX VAR 08/23	XS1824425265	24/08/2023	1.653.703,16	0,66%
RENDA FIJA	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	FORD VAR 1123	XS1821814982	15/11/2023	2.081.927,53	0,83%
RENDA FIJA	IE2 Holdco SAU	VIESGO 2,875 0126	XS1419664997	01/06/2026	1.374.377,74	0,54%
RENDA FIJA	Abertis Infraestructuras SA	ABERTI 1,875 1231-0332	XS2055652056	26/12/2031	1.701.609,02	0,67%
RENDA FIJA	DH Europe Finance SA	DANAHE 0,2 1225-0326	XS2050404636	18/12/2025	1.795.467,16	0,71%
RENDA FIJA	Vivendi SA	VIVENDI 1,125 1228	FR0013424876	11/09/2028	1.249.601,08	0,50%

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

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

## Cartera Fondo de Pensiones

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	%s/ VALOR EFECT TOTAL
RENTA FIJA	Aroundtown SA	ARTN 0,625 04-0725	XS2023872174	09/04/2025	1.999.578,47	0,79%
RENTA FIJA	Petroleos Mexicanos	PEMEX 2,50 0821	XS1568875444	21/08/2021	1.027.749,24	0,41%
RENTA FIJA	AT&T Inc	AT&T 0,25 02-0326	XS2051361264	04/02/2026	2.177.817,70	0,86%
RENTA FIJA	Republic of Italy	ISPA VAR 0735	IT0003877310	31/07/2035	1.129.639,27	0,45%
TESORERÍA	Cajamar Caja Rural SCC	CC CAJAMAR		31/01/2060	7.868.194,15	3,12%
TESORERÍA	CECABANK SA	CC CECABANK		31/01/2060	4.989.102,90	1,98%