

#### 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

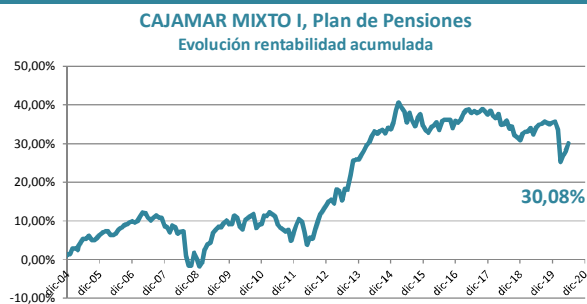
Fecha de inicio del Plan	04/11/2004
Plan de Pensiones	CAJAMAR MIXTO I, P.P. (N3419)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR III, F.P. (F1200)
Entidad Gestora	CAJAMAR VIDA, S.A. (G0214)
Entidad Depositaria	CECABANK, S.A. (D0193)
Auditor	ERNST & YOUNG, S.L.
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales, ...)	0,0040%

#### Rentabilidades

Rentabilidad último ejercicio 2019	3,46%
Rentabilidad 2do trimestre 2020	3,83%
Rentabilidad acumulada en el 2020	-3,91%
Rentabilidad media anual a 3 años	-1,94%
Rentabilidad media anual a 5 años	-0,80%
Rentabilidad media anual a 10 años	1,90%
Rentabilidad media anual a 15 años	1,48%
Rentabilidad media anual a 20 años	---

	30/06/2020	31/12/2019
Patrimonio (euros)	239.229.873,04	250.913.128,00
Participes y Beneficiarios	29.772	30.475
Valor liquidativo	13,007996	13,537067

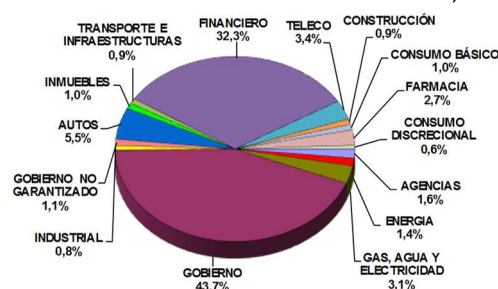
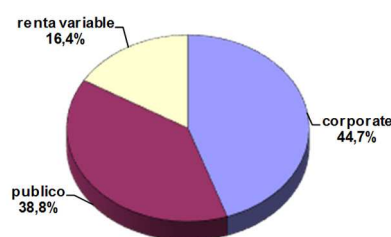
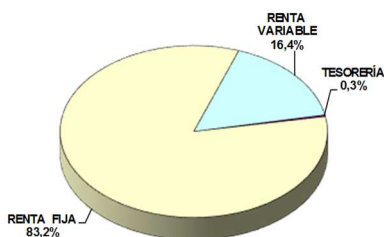
#### Evolución Rentabilidad Acumulada



Estructura de la cartera	30/06/2020	31/12/2019
Activos monetarios	0,32%	8,47%
Renta fija	83,25%	76,26%
Renta variable	16,43%	15,27%
Duración media de la cartera	3,81 años	3,21 años

#### Principales Títulos a 30/06/2020 (cifras en euros)

French Republic	22.649.301,03
Republic of Italy	14.807.177,18
Republic of Italy	14.642.186,10
Republic of Italy	13.223.871,20
Republic of Italy	8.631.089,14
Republic of Italy	8.622.731,61
Republic of Italy	6.438.775,57



**Evolución del Mercado**

En el segundo trimestre del año, la pandemia continuó siendo el foco de atención, no solo a nivel social y sanitario sino también por el impacto económico que está generando. La atención ha estado puesta en la reapertura económica y en medir la velocidad de la recuperación sobre la actividad industrial y de servicios, fuertemente dañadas en marzo y abril. Las previsiones de crecimiento siguen siendo muy negativas para este año, especialmente para la zona euro, donde el BCE estima que, en el escenario base, la economía se contraerá el -8,7% en 2020 y volverá al crecimiento en 2021 y 2022 con tasas del 5,2% y del 3,3%, respectivamente.

Los bancos centrales, reforzaron las medidas tomadas en marzo con nuevos incrementos de estímulo monetario. Por parte de la FED, que ya había bajado de forma extraordinaria los tipos a casi el 0% e implementado un programa de compra de bonos masivo, sin límite en cantidad y duración, aumentó el alcance de sus medidas anunciando 2,1 billones de dólares en inyecciones de liquidez a empresas y administraciones públicas. El BCE, por su parte, incrementó el programa de compras (el PEPP) en 600.000 millones de euros, que se suman a los 750.000 millones iniciales, y aumentó la duración seis meses hasta junio de 2021. Con estas medidas, las primas de riesgo continuaron su compresión como consecuencia de la elevada liquidez. Así, la deuda española a diez años cerró el mes de junio en el 0,46%, desde el 0,67% anterior; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 1,25% y -0,45%, respectivamente. De esta forma, la prima de riesgo española disminuyó hasta los 91pb y la italiana hasta los 170pb.

En cuanto a la renta variable, después de las fortísimas caídas en el mes de marzo, las bolsas mundiales rebotaron desde mínimos gracias, por un lado, a las intervenciones económicas por parte de los bancos centrales y, por otro, al anuncio de nuevas políticas

fiscales expansivas por parte de los gobiernos. Estas últimas fueron desiguales, mientras que se decidieron fuertes estímulos en EEUU y Japón, en el caso de Europa aún no se sabe el alcance del plan de recuperación. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron el trimestre con un aumento del 16,05% (-13,65% anual) y del 6,57% (-24,27% anual), respectivamente. De esta forma, el diferencial entre la bolsa europea y la española cerró en negativo para el IBEX, con un diferencial del -10,62%. De forma más acusada, la bolsa estadounidense, el S&P500, subió en los últimos tres meses un 19,95% (-4,04% anual) gracias al buen comportamiento de las empresas tecnológicas.

Entretanto, la situación en algunos países emergentes empeora rápidamente debido al crecimiento vertiginoso de nuevos infectados, como es el caso de Brasil, Perú o Rusia, y con Argentina, que está renegociando 65.000 millones de dólares de deuda con sus acreedores extranjeros, después de que se produjera el noveno default del país. Por el contrario, China empieza a recobrar la normalidad de forma progresiva mostrando una fuerte recuperación de sus indicadores de servicios y manufacturas.

Para finalizar, el dólar se depreció contra el euro hasta los 1,12; mientras que el barril de crudo recuperó parte del dramático desplome del primer trimestre hasta los 41,15\$ por barril.

Indicadores financieros	2018	2019	2020*
Tipo de intervención Euro	0,00%	0,00%	0,00%
Tipo Deuda Española 10 años	1,41%	0,47%	0,46%
Diferencial Deuda Española	117 pb	65 pb	91 pb
Ibex 35	-14,97%	11,82%	-24,27%
Euro Stoxx 50	-14,34%	24,78%	-13,65%
Dólar/Euro	1,14	1,12	1,12

(\* Datos a 30-junio-2020)

**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%
2012	31/12/2020
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022
2018 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 2020 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en los años 2017, 2016, 2015 y 2011 o anteriores.

Asimismo, se indica que en fecha 30 de marzo de 2020 la Comisión de Control del Fondo al que se encuentra adscrito el Plan de Pensiones modificó la Declaración Comprensiva de los Principios de Inversión del mismo, destacando la inclusión de criterios socialmente responsables en la elección de sus inversiones, y la sustitución en el Benchmark de referencia del índice IBEX 35 por el índice Eurostoxx 50 (con el fin de ampliar las posibilidades de inversión), entrando en vigor a partir del 1 de enero de 2021. La misma se encuentra a disposición de los partícipes en las Oficinas del Grupo Cooperativo Cajamar.

**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 **30/06/2020**:

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	EFFECT TOTAL
RENDA VARIABLE	Banco Santander SA	AC BSCH	ES0113900J37	00/00/0000	2.502.792,96	1,02%
RENDA VARIABLE	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	AC BBVA	ES0113211835	00/00/0000	1.490.384,75	0,60%
RENDA VARIABLE	Bankinter SA	AC BANKINTER	ES0113679I37	00/00/0000	341.777,69	0,14%
RENDA VARIABLE	Iberdrola SA	AC IBERDROLA	ES0144580Y14	00/00/0000	4.450.778,64	1,81%
RENDA VARIABLE	Elecnor, Sa	AC ELECNOR	ES0129743318	00/00/0000	261.417,64	0,11%
RENDA VARIABLE	EDP Renovaveis SA	AC EDP RENOV	ES0127797019	00/00/0000	674.261,40	0,27%
RENDA VARIABLE	Cia de Distribucion Integral Logista	AC LOGISTA	ES0105027009	00/00/0000	1.108.332,20	0,45%
RENDA VARIABLE	Acerinox SA	AC ACERINOX	ES0132105018	00/00/0000	684.706,34	0,28%
RENDA VARIABLE	Miquel y Costas & Miquel SA	AC MIQUEL Y COSTAS	ES0164180012	00/00/0000	511.778,08	0,21%
RENDA VARIABLE	Ence Energia y Celulosa SA	AC ENCE	ES0130625512	00/00/0000	271.613,94	0,11%
RENDA VARIABLE	Talgo SA	AC TALGO	ES0105065009	00/00/0000	1.060.292,56	0,43%
RENDA VARIABLE	Repsol SA	AC REPSOL	ES0173516115	00/00/0000	791.127,67	0,32%
RENDA VARIABLE	Repsol SA	DR REPSOL 0620	ES06735169G0	00/00/0000	44.027,18	0,02%
RENDA VARIABLE	Amadeus IT Group SA	AC AMADEUS HDNG	ES0109067019	00/00/0000	2.067.388,50	0,84%
RENDA VARIABLE	International Consolidated Airlines Group SA	AC IAG	ES0177542018	00/00/0000	271.643,94	0,11%
RENDA VARIABLE	Aena SA	AC AENA	ES0105046009	00/00/0000	599.553,70	0,24%
RENDA VARIABLE	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	AC CAUXF	ES0121975009	00/00/0000	745.580,90	0,30%
RENDA VARIABLE	Cellnex Telecom SA	AC CELLNEX TEL	ES0105066007	00/00/0000	798.141,60	0,32%
RENDA VARIABLE	Telefonica SA	AC TELEFONICA	ES0178430E18	00/00/0000	1.027.523,43	0,42%
RENDA VARIABLE	Telefonica SA	DR TELEF 0620	ES06784309C1	00/00/0000	42.363,87	0,02%
RENDA VARIABLE	Indra Sistemas SA	AC INDRA	ES0118594417	00/00/0000	566.874,80	0,23%
RENDA VARIABLE	Global Dominion Access SA	AC GLOBAL	ES0105130001	00/00/0000	859.391,85	0,35%
RENDA VARIABLE	Merlin Properties Socimi SA	AC MERLIN PRPTIES	ES0105025003	00/00/0000	186.839,46	0,08%
RENDA VARIABLE	Inmobiliaria Colonial SA	AC INMOB COLONIAL	ES0139140174	00/00/0000	329.280,00	0,13%
RENDA VARIABLE	Ferrovial SA	AC GRUPO FERROVIAL	ES0118900010	00/00/0000	1.402.992,60	0,57%
RENDA VARIABLE	Industria de Diseno Textil SA	AC INDITEX	ES0148396007	00/00/0000	2.757.430,73	1,12%
RENDA VARIABLE	Grifols SA	AC GRIFOLS A	ES0171996087	00/00/0000	924.398,97	0,38%
RENDA VARIABLE	CaixaBank SA	AC CAIXABANK	ES0140609019	00/00/0000	1.344.892,63	0,55%
RENDA VARIABLE	BNP Paribas SA	AC BNP PARIBAS	FR0000131104	00/00/0000	1.582.630,65	0,64%
RENDA VARIABLE	Enel SpA	AC ENEL	IT0003128367	00/00/0000	2.734.419,89	1,11%
RENDA VARIABLE	Anheuser-Busch InBev SA/NV	AC INTERBREW	BE0974293251	00/00/0000	410.708,00	0,17%
RENDA VARIABLE	Navigator Co SA/The	AC NAVIGATOR	PTPTI0AM0006	00/00/0000	958,65	0,00%
RENDA VARIABLE	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	AC MICHELIN	FR0000121261	00/00/0000	272.125,98	0,11%
RENDA VARIABLE	TOTAL SA	AC TOTAL FINA ELF	FR0000120271	00/00/0000	782.614,13	0,32%
RENDA VARIABLE	Vivendi SA	AC VIVENDI UNIVERS	FR0000127771	00/00/0000	414.226,24	0,17%
RENDA VARIABLE	SAP SE	AC SAP	DE0007164600	00/00/0000	874.466,88	0,35%
RENDA VARIABLE	ASML Holding NV	AC ASML	NL0010273215	00/00/0000	661.972,50	0,27%
RENDA VARIABLE	AC ELIS SA	AC ELIS	FR0012435121	00/00/0000	367.255,33	0,15%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS SA	AC NOS SGPS	PTZON0AM0006	00/00/0000	972.312,79	0,39%
RENDA VARIABLE	Allianz SE	AC ALLIANZ	DE0008404005	00/00/0000	501.839,36	0,20%
RENDA VARIABLE	AXA SA	AC AXA	FR0000120628	00/00/0000	447.506,93	0,18%
RENDA VARIABLE	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	AC LVMH	FR0000121014	00/00/0000	1.099.257,50	0,45%
RENDA VARIABLE	KERING SA	AC KERING	FR0000121485	00/00/0000	199.995,25	0,08%
RENDA VARIABLE	Coca-Cola European Partners PLC	AC COCA COLA EP	GB00BDCPN049	00/00/0000	182.991,00	0,07%
RENDA FIJA	Comunidad Autonoma de Aragon	C.ARAGON 8,25 0127	ES0000107401	17/01/2027	2.316.438,93	0,94%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 4,5 0326	IT0004644735	01/03/2026	14.642.186,10	5,94%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 5,5 0922	IT0004801541	01/09/2022	8.622.731,61	3,50%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 2,45 1023	IT0005344335	01/10/2023	13.223.871,20	5,37%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 1,75 0724	IT0005367492	01/07/2024	14.807.177,18	6,01%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 1,35 0430	IT0005383309	01/04/2030	8.631.089,14	3,50%
RENDA FIJA	Republic of Italy	ITALIA 0,35 0225	IT0005386245	01/02/2025	6.438.775,57	2,61%
RENDA FIJA	French Republic	FRANCIA 0,00 0325	FR0013415627	25/03/2025	22.649.301,03	9,19%
RENDA FIJA	Cassa Depositi e Prestiti SpA	CDEP 2,13 0923	IT0005346579	27/09/2023	3.299.773,67	1,34%
RENDA FIJA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	BBVA 0,75 0625	XS2182404298	04/06/2025	907.041,57	0,37%
RENDA FIJA	Bankia SA	BANKIA 0,75 0726	ES0213307053	09/07/2026	1.941.827,65	0,79%
RENDA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,875 0323	XS1731105612	05/03/2023	1.961.765,75	0,80%
RENDA FIJA	Banco de Sabadell SA	SABADELL 0,454 0421	ES03138603G8	08/04/2021	4.979.641,12	2,02%
RENDA FIJA	Fundacion Bancaria Caixa D'estalvis I Pensions	DCRITERIA 1,5 0523	ES0205045018	10/05/2023	2.144.727,17	0,87%
RENDA FIJA	Santander Consumer Finance SA	SANTCF 0,375 0125	XS2100690036	17/01/2025	2.467.404,38	1,00%
RENDA FIJA	CaixaBank SA	CAIXABANK 1,125 0123	XS1679158094	12/01/2023	1.510.530,84	0,61%
RENDA FIJA	Cellnex Telecom SA	CELLNEXTL 3,125 0722	XS1265778933	27/07/2022	1.728.340,12	0,70%
RENDA FIJA	CaixaBank SA	CAIXABK 0,625 0124	XS2055758804	01/10/2024	1.660.608,54	0,67%
RENDA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 1,00 0123	XS1754213947	18/01/2023	1.784.393,19	0,72%
RENDA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 1,8 0130	XS2104968404	20/01/2030	1.555.642,74	0,63%
RENDA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA SP 1,00 0724	XS2022425297	04/07/2024	3.013.436,79	1,22%
RENDA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESASP 1,00 1126	XS2081018629	19/11/2026	3.444.258,30	1,40%
RENDA FIJA	LeasePlan Corp NV	LEASEPLAN 1,00 0523	XS1814402878	02/05/2023	2.583.543,87	1,05%
RENDA FIJA	Galp Gas Natural Distribuicao SA	GALP 1,375 0923	PTGGDAOE0001	19/09/2023	1.233.332,62	0,50%

## Cartera Fondo de Pensiones

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	EFFECT TOTAL
RENTA FIJA	FCE Bank PLC	FORD 1,615 0523	XS1409362784	11/05/2023	1.130.654,79	0,46%
RENTA FIJA	Daimler International Finance BV	DAIMLER 0,25 0223	DE000A2RYD83	27/02/2023	2.500.402,27	1,01%
RENTA FIJA	Daimler International Finance BV	DAIMLER 1,375 0626	DE000A2RYD91	26/06/2026	1.911.905,64	0,78%
RENTA FIJA	Daimler International Finance BV	DAIMLER 0,25 1123	DE000A2R9ZT1	06/11/2023	1.757.619,54	0,71%
RENTA FIJA	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD	TOYOTA FI 2,004 1024	XS2156236296	21/10/2024	856.663,63	0,35%
RENTA FIJA	Petroleos Mexicanos	PEMEX 3,125 1120	XS0997484430	27/11/2020	1.810.894,72	0,73%
RENTA FIJA	Cajamar Caja Rural SCC	CAJAMAR CH 1,00 1020	ES0422714040	22/10/2020	3.234.000,79	1,31%
RENTA FIJA	Cajamar Caja Rural SCC	CAJAMAR CED 1,25 0122	ES0422714032	26/09/2022	3.596.769,54	1,46%
RENTA FIJA	Bankinter SA	BANKINTER 0,875 0726	ES0213679HN2	08/07/2026	1.566.792,95	0,64%
RENTA FIJA	Barclays Bank PLC	BARCLAYS 6,00 0121	XS0525912449	14/01/2021	1.581.421,48	0,64%
RENTA FIJA	BPCE SA	BPCE 4,625 0723	FR0011538222	18/07/2023	1.960.823,20	0,80%
RENTA FIJA	BPCE SA	BPCE 0,625 0924	FR0013429073	26/09/2024	2.409.769,38	0,98%
RENTA FIJA	BPCE SA	BPCE 0,5 0227	FR0013455540	24/02/2027	1.473.728,73	0,60%
RENTA FIJA	Credit Agricole SA/London	CAGRICOLE 0,5 0624	XS2016807864	24/06/2024	2.394.550,18	0,97%
RENTA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 6,125 0421	XS0618847775	19/04/2021	1.563.123,29	0,63%
RENTA FIJA	UniCredit SpA	UNICREDIT 6,95 1022	XS0849517650	31/10/2022	2.060.574,20	0,84%
RENTA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA 6,625 0923	XS0971213201	13/09/2023	5.104.160,98	2,07%
RENTA FIJA	Commerzbank AG	CMZB 7,75 0321	DE000CB83CF0	16/03/2021	2.121.333,70	0,86%
RENTA FIJA	Raiffeisen Bank International AG	RBI AV 6,625 0521	XS0619437147	18/05/2021	1.269.305,75	0,51%
RENTA FIJA	Societe Generale SA	SG VAR 0524	XS1616341829	22/08/2024	2.179.392,11	0,88%
RENTA FIJA	Intesa Sanpaolo SpA	INTESA SP VAR 0422	XS1599167589	19/04/2022	3.389.886,06	1,38%
RENTA FIJA	RCI Banque SA	RENAUL VAR 0123	FR0013309606	12/04/2023	1.342.985,59	0,54%
RENTA FIJA	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	FORD VAR 1123	XS1821814982	15/11/2023	1.893.369,11	0,77%
RENTA FIJA	Cellnex Telecom SA	CELLNEX 1,00 01-0427	XS2102934697	20/01/2027	958.188,80	0,39%
RENTA FIJA	Ferrovial Emisiones SA	FERROV 1,382 02-0526	ES0205032032	14/02/2026	1.926.334,08	0,78%
RENTA FIJA	IE2 Holdco SAU	VIESGO 2,875 0126	XS1419664997	01/06/2026	1.329.388,01	0,54%
RENTA FIJA	Eni SpA	ENI 1,25 0526	XS2176783319	18/05/2026	1.347.357,60	0,55%
RENTA FIJA	Engie SA	ENGI 1,375 1224-0325	FR0013504644	27/12/2024	1.371.400,65	0,56%
RENTA FIJA	Red Electrica Corp SA	RED EL 0,875 01-0425	XS2154441120	14/01/2025	1.143.345,57	0,46%
RENTA FIJA	Abertis Infraestructuras SA	ABERT1,875 1231-0332	XS2056562056	26/12/2031	1.570.976,70	0,64%
RENTA FIJA	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	LVMH MO 0,75 01-0425	FR0013506508	07/01/2025	1.333.664,37	0,54%
RENTA FIJA	DH Europe Finance SA	DANAHE 0,2 1225-0326	XS2050404636	18/12/2025	1.771.590,66	0,72%
RENTA FIJA	Aeroports de Paris	AERPAR 2,125 07-1026	FR0013505625	02/07/2026	1.833.480,80	0,74%
RENTA FIJA	Vivendi SA	VIVENDI 1,125 1228	FR0013424876	11/09/2028	1.213.564,36	0,49%
RENTA FIJA	Siemens Financieringsmaatschappij NV	SIEMENS 0,25 0624	XS2182055181	05/06/2024	904.994,24	0,37%
RENTA FIJA	Aroundtown SA	ARTN 0,625 04-0725	XS2023872174	09/04/2025	1.966.685,41	0,80%
RENTA FIJA	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	FRESEN 0,625 08-1126	XS2084497705	30/08/2026	2.354.829,68	0,96%
RENTA FIJA	Pepsi Co Inc	PEPSI 0,25 04-0524	XS2168625460	06/04/2024	754.821,61	0,31%
RENTA FIJA	Nestle Finance International Ltd	NESTLE 1,125 02-0426	XS2148372696	01/04/2026	688.469,76	0,28%
RENTA FIJA	Coca-Cola European Partners PLC	COCA 1,75 0321 0326	XS2134245138	27/12/2025	586.137,23	0,24%
RENTA FIJA	Danaher Corp	DANAHER 1,7 02-0324	XS2147994995	29/02/2024	1.366.404,47	0,55%
RENTA FIJA	Petroleos Mexicanos	PEMEX 2,50 0821	XS1568875444	21/08/2021	987.729,15	0,40%
RENTA FIJA	AT&T Inc	AT&T 0,25 02-0326	XS2051361264	04/02/2026	2.120.613,08	0,86%
RENTA FIJA	Republic of Italy	ISPA VAR 0735	IT0003877310	31/07/2035	1.135.700,87	0,46%
FUTUROS Y OPCIONES	Banco Santander SA	FUT DOWJ 0620	BBG000V00HG9	00/00/0000	8.260,00	0,00%
CESIONES	CECABANK SA	FUT CSA PASIVO CECA	FUT CSA PASIVO CECA	30/06/2021	-8.260,00	0,00%
TESORERÍA	Cajamar Caja Rural SCC	CC CAJAMAR		31/01/2060	147.858,02	0,06%
TESORERÍA	CECABANK SA	CC CECABANK		31/01/2060	1.381.461,79	0,56%