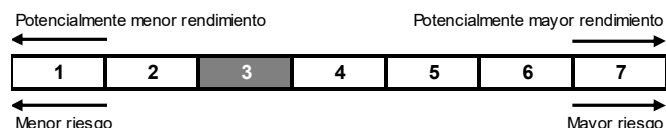


Información del Plan

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. 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	KPMG AUDITORES, S.L.
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales, ...)	0,0033%

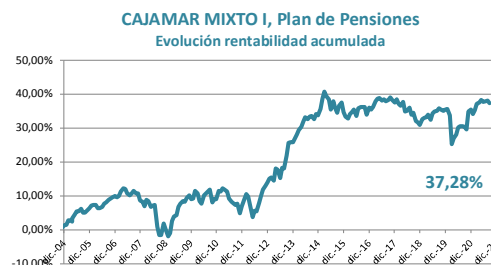
Rentabilidades

Rentabilidad último ejercicio 2020	0,04%
Rentabilidad 3er trimestre 2021	-0,28%
Rentabilidad acumulada en el 2021	1,37%
Rentabilidad media anual a 3 años	0,70%
Rentabilidad media anual a 5 años	0,16%
Rentabilidad media anual a 10 años	2,50%
Rentabilidad media anual a 15 años	1,60%
Rentabilidad media anual a 20 años	----

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.

	30/09/2021	31/12/2020
Patrimonio (euros)	257.990.714,05	252.406.709,15
Participes y Beneficiarios	28.424	29.133
Valor liquidativo	13,728108	13,542383

Evolución Rentabilidad Acumulada



	30/09/2021	31/12/2020
Activos monetarios	5,97%	2,64%
Renta fija	72,58%	77,60%
Renta variable	21,45%	19,76%
Duración media de la cartera	3,81 años	3,74 años

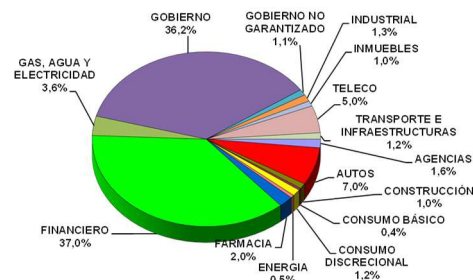
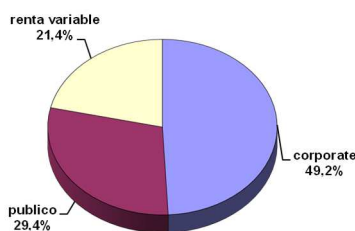
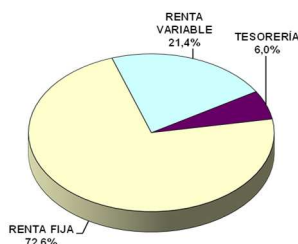
Operaciones Vinculadas a 30/09/2021 (cifras en euros)

Cajamar Caja Rural SCC (Cédulas)	3.548.086,16
Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	2.250.522,22

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.

Principales Títulos a 30/09/2021 (cifras en euros)

Kingdom of Spain	15.578.546,85
Republic of Italy	14.823.724,24
Republic of Italy	14.770.516,16
Republic of Italy	8.047.382,19
Republic of Italy	6.610.764,24
Republic of Italy	4.917.552,08
Republic of Italy	3.846.760,56



Evolución del Mercado

Durante el tercer trimestre, la volatilidad en los mercados financieros no ha sido elevada, siendo el mes de septiembre donde se ha observado un posicionamiento más negativo. Los tres principales aspectos donde se ha situado el foco, inflación, bancos centrales e impacto en la economía de la variante Delta, no han cambiado significativamente. A nivel macroeconómico, se publicó el último dato de empleo de EEUU, que reflejó que la economía estadounidense aún no ha tomado el suficiente impulso y las subvenciones gubernamentales están desincentivando la búsqueda de empleo. Pese a lo negativo del dato de empleo, el mercado laboral de EEUU sigue teniendo un problema de oferta de mano de obra, y no de demanda, en la medida en que las empresas están teniendo dificultades para atraer a los trabajadores de vuelta al mercado laboral. Habrá que tener en cuenta que más inflación y menos crecimiento podría ser una combinación muy peligrosa para la economía global.

Respecto a los bancos centrales, Powell se limitó a decir que podría empezar la reducción del programa de compras a finales de este año (seguramente en noviembre), condicionado a que la economía siga su recuperación, pero sin ninguna prisa en subir los tipos de interés en el corto plazo. Por el lado del BCE, Lagarde sigue sin hacer ningún guiño hacia una reducción del PEPP tras el salto en la inflación en la Eurozona con la subyacente en niveles no vistos desde hacía años. Aunque dicho salto ha sido motivado, en parte, por factores puntuales como los cuellos de botella en algunas industrias, algunos miembros del BCE han empezado a mostrar su preocupación.

En cuanto a la renta variable, hay que destacar su excelente comportamiento, aunque el mes de septiembre ha sido negativo debido a las incertidumbres derivadas del alza en los precios. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron el periodo con una ligera caída trimestral del -0,40% (+13,95% anual) y del -0,28% (+8,95% anual), respectivamente. De esta forma, la diferencia entre la bolsa europea y la española volvió a ser negativa para el Ibex35, con un diferencial del -5%. El principal índice estadounidense (el S&P500) subió en el mismo periodo un escaso +0,23% (+14,68% anual). Respecto a la bolsa china, ésta continuó su debilidad cayendo en el trimestre un -6,85% (-6,62% anual) debido a la incertidumbre de la nueva regulación que está implantando el gobierno chino a las empresas tecnológicas del país; mientras que el índice global MSCI subió en lo que va de año un +11,77%.

Para finalizar, el dólar se situó contra el euro en los 1,156 a cierre de trimestre, mostrando el euro una fuerte depreciación contra la moneda estadounidense; mientras que el precio del crudo siguió al alza hasta los 78,52\$ por barril, subida del +51,58% anual. Por otra parte, el oro cayó y cerró en los 1758\$ la onza.

Indicadores financieros	2019	2020	2021*
Tipo de intervención Euro	0,00%	0,00%	0,00%
Tipo Deuda Española 10 años	0,47%	0,04%	0,46%
Diferencial Deuda Española	65 pb	61 pb	66 pb
Ibex 35	11,82%	-15,45%	8,95%
Euro Stoxx 50	24,78%	-5,14%	13,95%
Dólar/Euro	1,12	1,22	1,15

(* Datos a 30-septiembre-2021)

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%
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022
2019 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 2021 el límite máximo de aportación a los planes de pensiones queda establecido en 2.000 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) 2.000 euros.

A partir del uno de enero de 2021 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en los años 2018, 2017, 2016, 2015 y 2012 o anteriores.

Asimismo, con fecha 8 de julio de 2021 se modifica el Defensor del Partícipe de esta plan, siendo sus datos los siguientes: D.A. DEFENSOR, S.L., con domicilio en C/ Velázquez, 80, 1ª Dcha. (28001 Madrid); teléfono: 91.310.40.43; e-mail reclamaciones@da-defensor.org.

Por último, en fecha 31 de mayo de 2021 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, ampliando las posibilidades de inversión en renta variable en las principales bolsas de los países de la OCDE, y adaptando su Benchmark de referencia a tal efecto. Dicha modificación entrará en vigor el 1 de octubre de 2021, fecha a partir de la cual se encontrará a disposición de los partícipes tanto en la página web como 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 **30/09/2021**:

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	EFFECT TOTAL
RENDA FIJA	KINGDOM OF SPAIN	SPANISH GOVT 0.1 04/30/31	ES0000012H41	30/04/2031	15.578.546,85	5,85%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 1 3/4 07/01/24	IT0005367492	01/07/2024	14.823.724,24	5,57%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4 1/2 03/01/26	IT0004644735	01/03/2026	14.770.516,16	5,55%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 1/2 09/01/22	IT0004801541	01/09/2022	8.047.382,19	3,02%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 0.35 02/01/25	IT0005386245	01/02/2025	6.610.764,24	2,48%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 2.45 10/01/23	IT0005344335	01/10/2023	4.917.552,08	1,85%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 0.9 01/04/2031	IT0005422891	01/04/2031	3.846.760,56	1,45%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPM 6 5/8 09/13/23	XS0971213201	13/09/2023	3.710.175,53	1,39%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 0.325 01/19/26	XS2289133915	19/01/2026	3.708.849,08	1,39%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPM 1 11/19/26	XS2081018629	19/11/2026	3.640.455,48	1,37%
RENDA FIJA	CAJAMAR CAJA RURAL SCC	CAJAMA 1 1/4 01/26/22	ES0422714032	26/01/2022	3.548.086,16	1,33%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014		3.299.552,10	1,24%
RENDA FIJA	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	CDEP 2 1/8 09/27/23	IT0005346579	27/09/2023	3.248.690,44	1,22%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPM 1 07/04/24	XS2022425297	04/07/2024	3.094.772,88	1,16%
RENDA FIJA	Prosus NV	PROSUS NV 1.288 07/13/29	XS2360853332	13/07/2029	2.959.283,18	1,11%
RENDA FIJA	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND	UKT 4 3/4 12/07/30	GB00B24FF097	07/12/2030	2.753.523,84	1,03%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	ASML HOLDING NV	NL0010273215		2.732.157,00	1,03%
RENDA FIJA	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	XS2100690036	17/01/2025	2.537.425,34	0,95%
RENDA VARIABLE	AXA SA	AXA SA	FR0000120628		2.471.361,85	0,93%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	FR0013429073	26/09/2024	2.448.500,38	0,92%
RENDA FIJA	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON	ACAFP 0 1/2 06/24/24	XS2016807864	24/06/2024	2.445.989,92	0,92%
RENDA VARIABLE	AC ELIS SA	ELIS SA	FR0012435121		2.440.628,44	0,92%
RENDA FIJA	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	FMEGR 0 5/8 11/30/26	XS2084497705	30/11/2026	2.408.927,38	0,91%
RENDA FIJA	COMUNIDAD AUTONOMA DE ARAGON	ARAGON 8 1/4 01/17/27	ES0000107401	17/01/2027	2.237.719,52	0,84%
RENDA FIJA	SOCIETE GENERALE SA	SOCGEN Float 05/22/24	XS1616341829	22/08/2024	2.234.603,80	0,84%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	TALGO SA	ES0105065009		2.221.197,58	0,83%
RENDA FIJA	AT&T INC	T 0 1/4 03/04/26	XS2051361264	04/03/2026	2.214.736,38	0,83%
RENDA FIJA	VOLVO TREASURY AB	VOLVO TREAS AB Float 09/27/23	XS2390692742	27/09/2023	2.200.609,95	0,83%
RENDA FIJA	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	F Float 11/15/23	XS1821814982	15/11/2023	2.178.478,62	0,82%
RENDA FIJA	FUNDACION BANCARIA CAIXA D'ESTALVIS	CAIXAB 1 1/2 05/10/23	ES0205045018	10/05/2023	2.168.831,10	0,82%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	ES0105027009		2.141.678,10	0,80%
RENDA VARIABLE	ESSILOR INTERNATIONAL SA	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667		2.129.488,50	0,80%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE	ALLIANZ SE-REG	DE0008404005		2.078.747,96	0,78%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	ES0213307053	09/07/2026	2.056.870,96	0,77%
RENDA FIJA	LEASEPLAN CORP NV	LPTY 1 05/02/23	XS1814402878	02/05/2023	2.048.013,97	0,77%
RENDA FIJA	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 0 7/8 03/05/23	XS1731105612	05/03/2023	2.037.220,55	0,77%
RENDA FIJA	AROUNDTOWN SA	ARNDTN 0 5/8 07/09/25	XS2023872174	09/07/2025	2.033.422,47	0,76%
RENDA FIJA	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV	DAIGR 1 3/8 06/26/26	DE000A2RYD91	26/06/2026	2.031.777,23	0,76%
RENDA FIJA	FERROVIAL EMISIONES SA	FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	14/05/2026	2.014.594,62	0,76%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251		2.010.227,08	0,76%
RENDA FIJA	POSTE ITALIANE SPA	POSIM 0 12/10/24	XS2270395408	10/11/2024	1.998.540,00	0,75%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS	FR0000131104		1.937.239,92	0,73%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	XS2317069685	16/03/2028	1.931.290,14	0,73%
RENDA FIJA	AEROPORTS DE PARIS	ADPPF 2 1/8 10/02/26	FR0013505625	02/10/2026	1.926.964,74	0,72%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UNICREDIT SPA 0.8 07/05/29	XS2360310044	05/07/2029	1.923.091,33	0,72%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCEGP 4 5/8 07/18/23	FR0011538222	18/07/2023	1.860.185,41	0,70%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 1 01/18/23	XS1754213947	18/01/2023	1.839.665,34	0,69%
RENDA FIJA	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	ABESM 1 7/8 03/26/32	XS2055652056	26/03/2032	1.827.937,81	0,69%
RENDA FIJA	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV	DAIGR 0 1/4 11/06/23	DE000A2R9ZT1	06/11/2023	1.820.423,84	0,68%
RENDA FIJA	DH EUROPE FINANCE SA	DHR 0.2 03/18/26	XS2050404636	18/03/2026	1.812.697,15	0,68%
RENDA VARIABLE	TOTAL SA	TOTAL SE	FR0000120271		1.782.117,19	0,67%
RENDA VARIABLE	International Petroleum Corp/Sweden	International Petroleum Corp/S	CA46016U1084		1.767.742,92	0,66%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	XS2055758804	01/10/2024	1.740.787,89	0,65%
RENDA VARIABLE	LINDE PLC	LINDE PLC	IE00BZ12WP82		1.709.979,70	0,64%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPM Float 04/19/22	XS1599167589	19/04/2022	1.709.611,80	0,64%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	20/01/2030	1.690.394,74	0,64%
RENDA FIJA	TELECOM ITALIA	TITIM 1 5/8 01/18/29	XS2288109676	18/01/2029	1.685.095,66	0,63%
RENDA FIJA	CELLNEX TELECOM SA	CLNXSM 3 1/8 07/27/22	XS1265778933	27/07/2022	1.651.256,11	0,62%
RENDA FIJA	BANKINTER SA	BKIASM 0 7/8 07/08/26	ES0213679HN2	08/07/2026	1.640.517,92	0,62%
RENDA VARIABLE	Prosus NV	PROSUS NV	NL0013654783		1.620.092,17	0,61%
RENDA FIJA	Cellnex Finance Company S.A.	CLSNXSM 1 1/2 06/08/28	XS2348237871	08/06/2028	1.609.319,89	0,60%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	TUBACEX SA	ES0132945017		1.545.043,28	0,58%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 1 1/8 01/12/23	XS1679158094	12/01/2023	1.539.111,78	0,58%
RENDA VARIABLE	KERING SA	KERING	FR0000121485		1.527.064,00	0,57%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCEGP 0 1/2 02/24/27	FR0013455540	24/02/2027	1.516.089,45	0,57%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 1/4 01/12/26	XS2282094494	12/01/2026	1.505.396,51	0,57%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	XS2200150766	10/07/2026	1.434.656,90	0,54%
RENDA FIJA	RCI BANQUE SA	RENAUL Float 01/12/23	FR0013309606	12/01/2023	1.404.760,00	0,53%
RENDA FIJA	ENI SPA	ENIIM 1 1/4 05/18/26	XS2176783319	18/05/2026	1.375.638,27	0,52%
RENDA FIJA	ENGIE SA	ENGIFP 1 3/8 03/27/25	FR0013504644	27/03/2025	1.371.154,88	0,52%
RENDA FIJA	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	MCFP 0 3/4 04/07/25	FR0013506508	07/04/2025	1.345.612,37	0,51%
RENDA FIJA	IE2 HOLDCO SAU	VIESGO 2 7/8 06/01/26	XS1419664997	01/06/2026	1.342.248,99	0,50%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	ITALY Float 07/31/35	IT0003877310	31/07/2035	1.325.688,00	0,50%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 07/12/23	XS2282093769	12/07/2023	1.302.288,00	0,49%
RENDA FIJA	VIVENDI SA	VIVFP 1 1/8 12/11/28	FR0013424876	11/12/2028	1.270.860,99	0,48%
RENDA VARIABLE	Universal Music Group BV	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL00150001Y2		1.255.976,64	0,47%
RENDA VARIABLE	SAP SE	SAP SE	DE0007164600		1.239.278,64	0,47%
RENDA FIJA	GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA	GALPNA 1 3/8 09/19/23	PTGDAOE0001	19/09/2023	1.233.269,26	0,46%

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	F 1.615 05/11/23	XS1409362784	11/05/2023	1.230.279,62	0,46%
RENTA VARIABLE	CAIXABANK SA	CAIXABANK SA	ES0140609019		1.197.066,68	0,45%
RENTA FIJA	ADIDAS AG	ADSGR 0 10/05/28	XS2240505268	05/10/2028	1.191.432,00	0,45%
RENTA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37		1.190.979,23	0,45%
RENTA VARIABLE	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICH	MICHELIN (CGDE)	FR0000121261		1.175.545,60	0,44%
RENTA VARIABLE	AMADEUS IT GROUP SA	AMADEUS IT GROUP SA	ES0109067019		1.147.155,84	0,43%
RENTA FIJA	RED ELECTRICA CORP SA	REESM 0 7/8 04/14/25	XS2154441120	14/04/2025	1.142.153,51	0,43%
RENTA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 6.95 10/31/22	XS0849517650	31/10/2022	1.136.997,26	0,43%
RENTA VARIABLE	GRIFOLS SA	GRIFOLS SA	ES0171996087		1.127.379,48	0,42%
RENTA FIJA	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	REPSM 0 1/8 10/05/24	XS2241090088	05/10/2024	1.109.111,16	0,42%
RENTA VARIABLE	EDP RENOVAVEIS SA	EDP RENOVAVEIS SA	ES0127797019		1.047.609,36	0,39%
RENTA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG	VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039		1.043.525,96	0,39%
RENTA FIJA	CITIGROUP INC	LESYS 07/22/24	XS2366741770	22/07/2024	999.760,00	0,38%
RENTA FIJA	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL S	BFCM 0.1 10/08/27	FR00140003P3	08/10/2027	995.698,08	0,37%
RENTA VARIABLE	NOS SGPS SA	NOS SGPS	PTZON0AM0006		994.033,27	0,37%
RENTA FIJA	CELLNEX TELECOM SA	CLNXSM 1 04/20/27	XS2102934697	20/04/2027	988.540,00	0,37%
RENTA VARIABLE	SANOFI	SANOFI	FR0000120578		958.161,64	0,36%
RENTA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073		940.958,20	0,35%
RENTA VARIABLE	KONINKLIJKE PHILIPS NV	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538		930.205,08	0,35%
RENTA FIJA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	XS2182404298	04/06/2025	928.390,19	0,35%
RENTA FIJA	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	SIEGR 0 1/4 06/05/24	XS2182055181	05/06/2024	913.150,23	0,34%
RENTA FIJA	ERG SpA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	XS2386650274	15/09/2031	897.605,63	0,34%
RENTA VARIABLE	AENA SA	AENA SME SA	ES0105046009		859.520,10	0,32%
RENTA FIJA	Smurfit Kappa Treasury Unlimited Company	SMURFIT KAPPA 0 1/2 09/22/29	XS2388182573	22/09/2029	795.535,67	0,30%
RENTA VARIABLE	ALTRI SGPS SA	ALTRI SGPS SA	PTALTOAE0002		763.714,04	0,29%
RENTA FIJA	PEPSI CO INC	PEP 0 1/4 05/06/24	XS2168625460	06/05/2024	761.232,64	0,29%
RENTA FIJA	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 1 1/8 03/11/27	XS2228245838	11/03/2027	724.455,79	0,27%
RENTA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	ES0105025003		719.607,92	0,27%
RENTA FIJA	FCA BANK SPA/IRELAND	FCABNK 0 1/2 09/18/23	XS2231792586	18/09/2023	707.381,07	0,27%
RENTA VARIABLE	L'OREAL SA	L'OREAL	FR0000120321		697.641,75	0,26%
RENTA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	CREDIT AGRICOLE SA	FR0000045072		671.436,88	0,25%
RENTA VARIABLE	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO	IT0000072618		662.445,00	0,25%
RENTA VARIABLE	E.ON SE	E.ON SE	DE000ENAG999		592.875,37	0,22%
RENTA VARIABLE	VIVENDI SA	VIVENDI	FR0000127771		592.534,08	0,22%
RENTA VARIABLE	MAISONS DU MONDE SA	MAISONS DU MONDE SA	FR0013153541		565.729,00	0,21%
RENTA FIJA	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES	INTL CONSOLIDAT 2 3/4 03/25/25	XS2322423455	25/03/2025	511.494,86	0,19%
RENTA VARIABLE	ING GROEP NV	ING GROEP NV	NL0011821202		508.425,87	0,19%
RENTA FIJA	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	MIZUHO 0.214 10/07/25	XS2241387252	07/10/2025	503.539,48	0,19%
RENTA FIJA	Cellnex Finance Company S.A.	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	XS2300292617	15/11/2026	498.033,60	0,19%
RENTA VARIABLE	FLEX LNG LmtD	FLEX LNG LTD	BMG359472021		496.101,71	0,19%
RENTA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ES0148396007		459.989,92	0,17%
RENTA VARIABLE	DANONE SA	DANONE	FR0000120644		381.108,70	0,14%
RENTA VARIABLE	Corestate Capital Holding SA	CORESTATE CAPITAL HOLDING S.	LU1296758029		353.238,07	0,13%
RENTA VARIABLE	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	ES0130625512		350.581,50	0,13%
RENTA VARIABLE	ENEL SPA	ENEL SPA	IT0003128367		330.268,71	0,12%
RENTA VARIABLE	ADIDAS AG	ADIDAS AG	DE000A1EWWW0		212.275,80	0,08%
RENTA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMES	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	ES0126775032		203.574,42	0,08%
RENTA VARIABLE	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	GREENVOLT-ENERGIAS RENOVAVEI	PTGNV0AM0001		15.454,28	0,01%
RENTA VARIABLE	ELECNOR, SA	ELECNOR SA	ES0129743318		280,72	0,00%
TESORERÍA	CAJAMAR CAJA RURAL SCC	CC CAJAMAR			2.250.522,22	0,85%
TESORERÍA	CECABANK SA	CC CECABANK			13.525.054,05	5,08%