

#### Información del Plan

**CAJAMAR RENTA VARIABLE, Plan de Pensiones (N3421)**, adscrito a **FONDOCAJAMAR V, FONDO DE PENSIONES (F1202)** 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. La inversión es predominantemente de renta variable, preferentemente de la zona Euro. Busca una mayor rentabilidad a largo plazo invirtiendo mayoritariamente en renta variable, si bien hay que asumir un mayor riesgo de volatilidad. 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 RENTA VARIABLE, P.P. (N3421) |
| Fondo de Pensiones       | FONDOCAJAMAR V, F.P. (F1202)         |
| 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)         | 35.438.622,56 |
| Partícipes y Beneficiarios | 3.936         |
| Valor liquidativo          | 14,411589     |

#### Comisiones y gastos

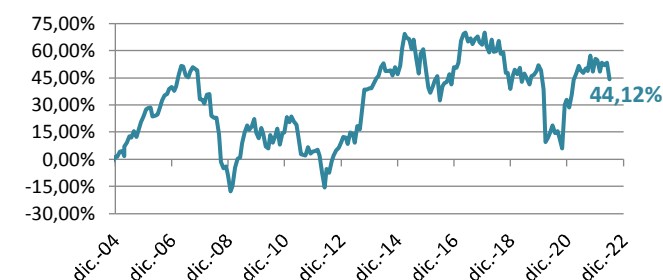
|   |         |
|---|---------|
| Comisión de Gestión                                   | 1,50%   |
| Comisión de Depósito                                  | 0,20%   |
| Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...) | 0,0119% |

#### Rentabilidades

| Último ejercicio 2021 | 2do trimestre 2022 | Acumulada en el 2022 | 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 |
|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 17,18%                | -6,02%             | -7,33%               | -0,75%               | -2,67%               | 4,28%                 | -0,32%                | --                    |

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

| Título                | Tipo           | Peso  |
|-----------------------|----------------|-------|
| TUBACEX SA            | RENTA VARIABLE | 4,81% |
| LVMH MOET HENNESSY LV | RENTA VARIABLE | 4,09% |
| SPARTAN DELTA CORP    | RENTA VARIABLE | 3,77% |
| ALPHABET INC-CL A     | RENTA VARIABLE | 2,99% |
| ASML HOLDING NV       | RENTA VARIABLE | 2,93% |
| LINDE PLC             | RENTA VARIABLE | 2,84% |
| AXA SA                | RENTA VARIABLE | 2,78% |

#### Operaciones vinculadas

| Operación                          | (cifras en euros) |
|------------------------------------|-------------------|
| Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería) | 2.344.275,98      |

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 6, es decir, tiene un perfil de riesgo alto.

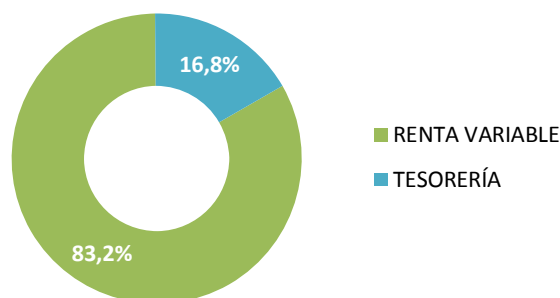


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

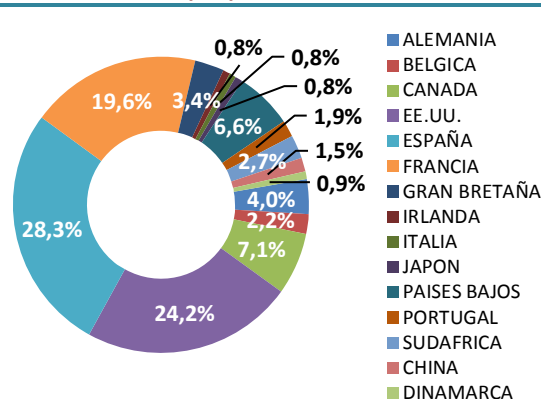
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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**

El primer semestre del año se confirma como el peor para los mercados financieros desde el inicio de la década de los 90 y con bastantes similitudes a la crisis energética vivida en la década de los 70. Prácticamente ninguna clase de activo financiero se ha salvado de los números rojos, con fuertes caídas en los precios de la renta fija (tanto corporativa como gubernamental) y de la renta variable. Tan solo las materias primas y las bolsas ligadas a las mismas, como los índices bursátiles de Arabia Saudí o Emiratos Árabes, se han salvado de las fuertes correcciones, así como el dólar estadounidense que ha funcionado como valor refugio. En este sentido, también cabe destacar que ciertas materias primas no energéticas, como el cobre, el aluminio o el algodón, han empezado a bajar con fuerza con un sentimiento cada vez mayor de que una recesión económica será difícil de evitar. La inflación sigue sin dar tregua, especialmente en España donde en junio ya alcanzó los dos dígitos hasta el 10% interanual, aunque en Alemania bajó hasta el 8,2%, desde el 8,7% de mayo y por debajo del pronóstico del 8,8%, y en Francia subió en base al consenso hasta el 6,5% desde el 5,8% anterior. En todo caso, niveles muy elevados que podrían devastar la economía si no se terminan de controlar.

En cuanto a los bancos centrales, el BCE empieza a estar bastante preocupado por la situación, no solo por los índices de precios sino también por una posible fragmentación de las curvas soberanas. En este sentido, el BCE comunicó que oficializa la flexibilidad del programa de reinversión de los vencimientos, permitiendo así una cuota mayor a los países periféricos dentro del balance (perdiendo la proporcionalidad que hasta ahora había existido en función del tamaño de cada país miembro), y justificándolo por las vulnerabilidades que ha dejado la pandemia a la hora de asegurar la correcta transmisión de la política monetaria; por otro lado, se inicia el estudio para la creación de una nueva herramienta para combatir los repuntes injustificados, según el BCE, en los tipos de financiación de la deuda de la Eurozona, en un contexto de creciente tensión en el que el mercado había llegado a descontar, con una probabilidad de más del 80%, de que la primera subida de los tipos de referencia

fuera de 50 puntos básicos en julio. Aun así, Lagarde ha seguido reafirmando en que la primera subida será de 25 puntos básicos, mientras que en septiembre podría ser mayor solo si las circunstancias lo requieren. De esta forma, la deuda española a diez años subió considerablemente hasta el 2,42% a cierre de trimestre, desde el 1,44% a cierre de marzo; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 3,26% y 1,34%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española subió hasta los 108pb y la italiana a los 192pb.

En cuanto a la renta variable, la volatilidad continuó muy elevada en los tres últimos meses, ahondado en las pérdidas de los principales índices bursátiles. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con una caída trimestral del -11,47% (-19,62% anual) y del -4,10% (-7,06% anual), respectivamente. De esta forma, la diferencia entre el comportamiento de la bolsa europea y la española cerró en positivo para el Ibex35, con un diferencial del 12,56%. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) bajó en el mismo periodo un -16,45% (-20,58% anual). En Asia, la bolsa china subió un +6,21% en el trimestre (-9,22% anual) después de empezar a flexibilizar los confinamientos masivos; mientras que el índice global MSCI bajó en lo que va de año un -21,21%.

Para finalizar, el dólar se situó contra el euro en los 1,05 a cierre de junio, mostrando mayor fortaleza que el euro; mientras que el precio del crudo continuó su escalada hasta los 114\$ por barril. Por otra parte, el oro bajó hasta los 1809\$ la onza.

| Indicadores financieros     | 2020    | 2021   | 2022*   |
|-----------------------------|---------|--------|---------|
| Tipo de intervención Euro   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   |
| Tipo Deuda Española 10 años | 0,04%   | 0,56%  | 2,42%   |
| Diferencial Deuda Española  | 61 pb   | 74 pb  | 108 pb  |
| Ibex 35                     | -15,45% | 7,93%  | -7,06%  |
| Euro Stoxx 50               | -5,14%  | 20,99% | -19,62% |
| Dólar/Euro                  | 1,22    | 1,13   | 1,05    |

(\* Datos a 30-junio-2022)

**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% |
|-------------------------------|---|
| 2014                          | 31/12/2022                                |
| 2020 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 2022 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 2022 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en los años 2019, 2018, 2017, 2016, 2015 y 2013 o anteriores.

**Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR V, FONDO DE PENSIONES (F1202)**, en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones **CAJAMAR RENTA VARIABLE, Plan de Pensiones (N3421)**. Datos a **30/06/2022**.

| 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 | 966.17133      | 2,33%                   | RENDA VARIABLE       | MCDONALD'S CORP           | 421307,41      | 101%                    |
| RENDA VARIABLE | CNX RESOURCES CORP             | 449.619,39     | 1,08%                   | RENDA VARIABLE       | SAP SE                    | 632.068,03     | 152%                    |
| RENDA VARIABLE | Franco-Nevada Corp             | 53.549,81      | 0,37%                   | RENDA VARIABLE       | ORACLE CORP               | 153.292,68     | 0,37%                   |
| RENDA VARIABLE | SPARTAN DELTA CORP             | 1564.628,20    | 3,77%                   | RENDA VARIABLE       | ADOBE INC                 | 42.600,53      | 0,10%                   |
| RENDA VARIABLE | Osisko Gold Royalties Ltd      | 236.902,27     | 0,57%                   | RENDA VARIABLE       | MICROSOFT CORP            | 612.475,34     | 1,47%                   |
| RENDA VARIABLE | DANONE                         | 235.728,76     | 0,57%                   | RENDA VARIABLE       | ACTIVISION BLIZZARD INC   | 424.456,79     | 1,02%                   |
| RENDA VARIABLE | DOLE PLC                       | 325.333,74     | 0,78%                   | RENDA VARIABLE       | VIVENDI                   | 361.282,66     | 0,87%                   |
| RENDA VARIABLE | ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV     | 927.715,68     | 2,23%                   | RENDA VARIABLE       | WALT DISNEY CO/THE        | 396.121,86     | 0,95%                   |
| RENDA VARIABLE | COCA-COLA CO/THE               | 297.888,89     | 0,72%                   | RENDA VARIABLE       | UNIVERSAL MUSIC GROUP BV  | 34.785,61      | 0,08%                   |
| RENDA VARIABLE | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL    | 1043.509,80    | 2,51%                   | RENDA VARIABLE       | BELIEVE SA                | 96.034,78      | 0,23%                   |
| RENDA VARIABLE | ADIDAS AG                      | 269.678,48     | 0,65%                   | RENDA VARIABLE       | NOS SGPS                  | 122.207,29     | 0,29%                   |
| RENDA VARIABLE | KERING                         | 311213,50      | 0,75%                   | RENDA VARIABLE       | SOFTBANK                  | 352.338,46     | 0,85%                   |
| RENDA VARIABLE | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI   | 1697.982,30    | 4,09%                   | RENDA VARIABLE       | ALPHABET INC-CLA          | 124104,28      | 2,99%                   |
| RENDA VARIABLE | NIKE INC-CL B                  | 133.949,31     | 0,32%                   | RENDA VARIABLE       | FACEBOOK INC-CLASS A      | 517.899,73     | 1,25%                   |
| RENDA VARIABLE | ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA     | 84.505,37      | 0,20%                   | RENDA VARIABLE       | MOODY'S CORP              | 381624,74      | 0,92%                   |
| RENDA VARIABLE | SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTII   | 324.912,00     | 0,78%                   | RENDA VARIABLE       | PROSUS NV                 | 1411572,08     | 2,75%                   |
| RENDA VARIABLE | ALTRISGOPS SA                  | 372.19,63      | 0,76%                   | RENDA VARIABLE       | SPOTIFY TECHNOLOGY SA     | 81986,06       | 0,20%                   |
| RENDA VARIABLE | TOTAL SE                       | 545.406,36     | 1,31%                   | RENDA VARIABLE       | BANCO SANTANDER SA        | 526.552,32     | 1,27%                   |
| RENDA VARIABLE | L'OREAL                        | 441262,00      | 1,06%                   | RENDA VARIABLE       | JPM ORGAN CHASE & CO      | 172.084,72     | 0,41%                   |
| RENDA VARIABLE | AIR LIQUIDE SA                 | 235.100,20     | 0,57%                   | RENDA VARIABLE       | BNP PARIBAS               | 515.028,85     | 1,24%                   |
| RENDA VARIABLE | LINDE PLC                      | 1181820,30     | 2,84%                   | RENDA VARIABLE       | BANK OF AMERICA CORP      | 156.254,60     | 0,38%                   |
| RENDA VARIABLE | AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC   | 174.798,13     | 0,42%                   | RENDA VARIABLE       | ING GROEP NV              | 261625,37      | 0,63%                   |
| RENDA VARIABLE | SANOFI                         | 481213,30      | 1,16%                   | RENDA VARIABLE       | INTESA SANPAOLO           | 329.300,00     | 0,79%                   |
| RENDA VARIABLE | EUROPIASU                      | 3.266,72       | 0,01%                   | RENDA VARIABLE       | CREDIT AGRICOLE SA        | 336.510,20     | 0,81%                   |
| RENDA VARIABLE | MICHELIN (CGDE)                | 630.673,00     | 1,52%                   | RENDA VARIABLE       | BROOKFIELD ASSET MANAGE   | 1004.344,21    | 2,42%                   |
| RENDA VARIABLE | TUBACEX SA                     | 1997.86103     | 4,81%                   | RENDA VARIABLE       | ALLIANZ SE-REG            | 767.089,44     | 1,85%                   |
| RENDA VARIABLE | APPLE INC                      | 510.713,79     | 1,23%                   | RENDA VARIABLE       | AXA SA                    | 1153.459,98    | 2,78%                   |
| RENDA VARIABLE | ASML HOLDING NV                | 1218.487,05    | 2,93%                   | RENDA VARIABLE       | UNITEDHEALTH GROUP INC    | 258.204,52     | 0,62%                   |
| RENDA VARIABLE | DEERE & CO                     | 412.499,44     | 0,99%                   | RENDA VARIABLE       | BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL | 752.393,18     | 1,81%                   |
| RENDA VARIABLE | VOLKSWAGEN AG-PREF             | 470.944,32     | 1,13%                   | RENDA VARIABLE       | MORGAN STANLEY            | 95.915,90      | 0,23%                   |
| RENDA VARIABLE | TALGO SA                       | 651403,43      | 1,57%                   | RENDA VARIABLE       | MASTERCARD INC - A        | 80.049,07      | 0,19%                   |
| RENDA VARIABLE | ESSILORLUXOTTICA               | 370.825,50     | 0,89%                   | RENDA VARIABLE       | PAYPAL HOLDINGS INC       | 36.641,21      | 0,09%                   |
| RENDA VARIABLE | KONINKLIJKE PHILIPS NV         | 480.493,68     | 1,16%                   | RENDA VARIABLE       | VISA INC-CLASS A SHARES   | 133.447,77     | 0,47%                   |
| RENDA VARIABLE | GREENVOLT-ENERGIAS RENOVAV     | 13.068,30      | 0,03%                   | RENDA VARIABLE       | FLATEXDEGIRO AG           | 374.758,84     | 0,90%                   |
| RENDA VARIABLE | ELECNOR SA                     | 222.131,70     | 0,53%                   | RENDA VARIABLE       | TGS ASA                   | 439.400,84     | 1,06%                   |
| RENDA VARIABLE | PROFITHOL SA                   | 113.129,40     | 0,28%                   | RENDA VARIABLE       | GRIFOLS SA                | 661415,59      | 1,59%                   |
| RENDA VARIABLE | DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL    | 111.127,10     | 0,27%                   | RENDA VARIABLE       | ELIS SA                   | 569.772,80     | 1,37%                   |
| RENDA VARIABLE | INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL     | 344.943,43     | 0,83%                   | RENDA VARIABLE       | KORIAN                    | 157.261,45     | 0,38%                   |
| RENDA VARIABLE | COSTCO WHOLESALE CORP          | 165.043,85     | 0,40%                   | Derecho de suscripci | DR TALGO                  | 10.161,75      | 0,02%                   |
| RENDA VARIABLE | AMAZON.COM INC                 | 723.379,95     | 1,74%                   | Cuentas externas     | DEP GAR CMV FONDO 5       | 287.120,20     | 0,69%                   |
| RENDA VARIABLE | ALIBABA GROUP                  | 634.123,11     | 1,53%                   | Futuros              | EURO STOXX 50 Sep22       |                | 0,00%                   |
| RENDA VARIABLE | VOPAK                          | 275.667,84     | 0,66%                   | TESORERIA            | CC CAJAMAR                | 2.344.275,98   | 5,64%                   |
| RENDA VARIABLE | CA DE DISTRIBUCION INTEGRAL    | 227.707,98     | 0,55%                   | TESORERIA            | CC CECABANK               | 866.523,64     | 2,09%                   |
| RENDA VARIABLE | UNITED PARCEL SERVICE-CL B     | 154.797,04     | 0,37%                   |                      |                           |                |                         |