

Información del Plan

CAJAMAR GESTIÓN FUTURO 2030, Plan de Pensiones (N5272), adscrito a **FONDOCAJAMAR IX, FONDO DE PENSIONES (F2104)** constituido el 17 de julio del 2018, 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 tiene como objetivo proporcionar una cartera diversificada pensada para aquellos partícipes que planeen jubilarse alrededor del año 2030. Anualmente se revisarán los porcentajes de renta fija y renta variable, optimizándolos para adaptarse al plazo del tiempo, reduciendo el nivel de riesgo del plan de pensiones a medida que se acerca la fecha objetivo de jubilación. 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	10/10/2018
Plan Pensiones	CAJAMAR GESTIÓN FUTURO 2030, PP (N5272)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR IX, F.P. (F2104)
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)	111.822.650,23
Partícipes y Beneficiarios	11.744
Valor liquidativo	10,343231

Comisiones y gastos

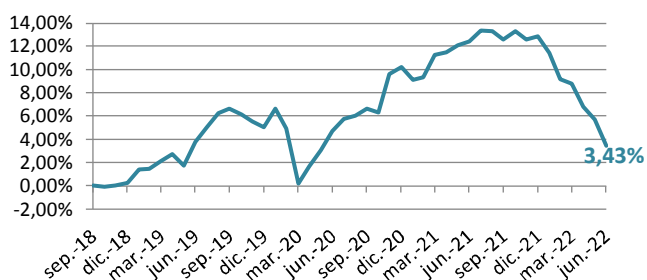
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0066%

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
2,41%	-4,91%	-8,33%	-0,11%	--	--	--	--

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
BTPS 4.5 03/01/26	RENDA FIJA	7,25%
SPANISH GOVT 0.1 04/30/31	RENDA FIJA	5,16%
DEUTSCHLAND REP 0 02/15/30	RENDA FIJA	4,71%
FRTR 0 03/25/25	RENDA FIJA	4,32%
SPGB 5.75 07/30/32	RENDA FIJA	4,10%
FRTR 1.5 05/25/31	RENDA FIJA	4,06%
BTPS 0.9 01/04/2031	RENDA FIJA	3,70%

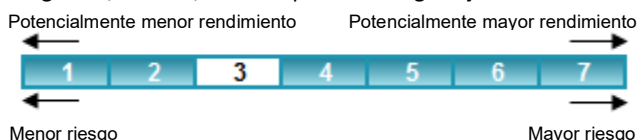
Operaciones vinculadas

Operación	(cifras en euros)
Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	14.274.354,90

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 3, es decir, tiene un perfil de riesgo bajo medio.

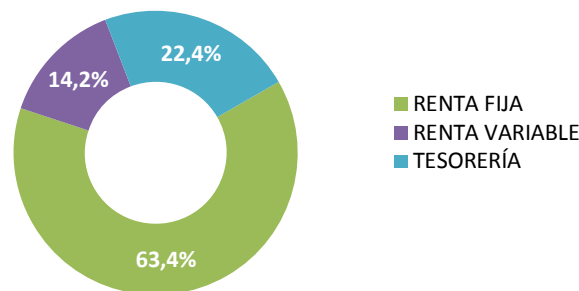


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

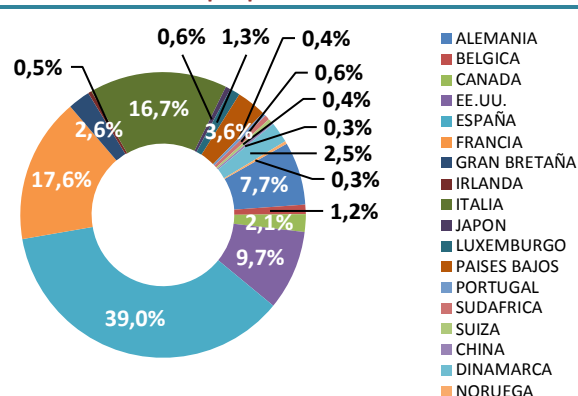
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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.

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 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.

PLAN DE RENTA FIJA MIXTA

Informe a 30/06/2022

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR IX, FONDO DE PENSIONES (F2104), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR GESTIÓN FUTURO 2030, Plan de Pensiones (N5272). 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	739.408,75	0,68%	RENDA FIJA	T 07/8 11/5/30	1007.96121	0,90%
RENDA VARIABLE	CNX RESOURCES CORP	251690,14	0,22%	RENDA FIJA	UKT 4 3/4 12/07/30	1897.339,93	1,69%
RENDA VARIABLE	SPARTAN DELTA CORP	1262.176,24	1,12%	RENDA FIJA	FRTR 0 03/25/25	4.864.800,00	4,32%
RENDA VARIABLE	Franco-Nevada Corp	90.107,97	0,08%	RENDA FIJA	DEUTSCHLAND REP 0 02/15/30	5.305.492,00	4,7%
RENDA VARIABLE	Osisiko Gold Royalties Ltd	142.935,72	0,13%	RENDA FIJA	NATURGY FINANCE 2.374 PERP	234.375,06	0,21%
RENDA VARIABLE	DANONE	143.748,74	0,13%	RENDA FIJA	EDF 4 PERP	189.395,89	0,17%
RENDA VARIABLE	DOLE PLC	297.508,40	0,26%	RENDA FIJA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	283.609,36	0,25%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	622.072,32	0,55%	RENDA FIJA	SABSM 1 1/8 03/11/27	183.984,25	0,16%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA CO/THE	180.929,69	0,16%	RENDA FIJA	AXASA 3.941 PERP	201.820,71	0,18%
RENDA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	636.052,14	0,56%	RENDA FIJA	SRENVX 2.7 11/06/04/52	163.310,65	0,15%
RENDA VARIABLE	ADIDAS AG	165.891,08	0,15%	RENDA FIJA	VOLVO TREAS AB Flo at 09/27/23	602.004,80	0,53%
RENDA VARIABLE	KERING	184.277,60	0,16%	RENDA FIJA	NESNVX 1 1/8 04/01/26	292.171,19	0,26%
RENDA VARIABLE	LVM H M OET HENNESSY LOUIS VUI	1038.334,50	0,92%	RENDA FIJA	PEP 0 1/4 05/08/24	293.723,01	0,26%
RENDA VARIABLE	NIKE INC -CL B	68.242,01	0,06%	RENDA FIJA	CCE 13/4 03/27/26	195.556,96	0,17%
RENDA VARIABLE	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	10.020,74	0,01%	RENDA FIJA	MCFP 0 3/4 04/07/25	292.552,81	0,26%
RENDA VARIABLE	SEM APA-SOCIEDADE DE INVESTII	11.980,16	0,01%	RENDA FIJA	SMURFIT KAPPA 0 12/09/22/29	240.407,79	0,21%
RENDA VARIABLE	ALTRISOP S SA	183.590,67	0,17%	RENDA FIJA	REPSM 0 1/8 10/05/24	289.937,34	0,26%
RENDA VARIABLE	TOTAL SE	400.441,50	0,36%	RENDA FIJA	ENIM 1 1/4 05/18/26	287.442,78	0,26%
RENDA VARIABLE	L'OREAL	268.379,50	0,24%	RENDA FIJA	BASF SE 0 3/4 03/17/26	375.695,01	0,33%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	363.732,68	0,32%	RENDA FIJA	DHR 0 2/03/18/26	276.758,96	0,25%
RENDA VARIABLE	LINDE PLC	719.666,65	0,64%	RENDA FIJA	DHR 17/03/30/24	301.558,48	0,27%
RENDA VARIABLE	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	86.940,28	0,08%	RENDA FIJA	MDT 0 3/8 03/07/23	199.808,30	0,18%
RENDA VARIABLE	SANOFI	339.020,46	0,30%	RENDA FIJA	DE 13/8 04/02/24	299.985,82	0,27%
RENDA VARIABLE	ORGANON & CO	1480,93	0,00%	RENDA FIJA	OTIS 0.934 12/15/31	160.297,10	0,14%
RENDA VARIABLE	EUROAPI SASU	2.303,26	0,00%	RENDA FIJA	ENI 0.318 12/15/26	268.669,15	0,24%
RENDA VARIABLE	MICHELIN (CGDE)	384.118,30	0,34%	RENDA FIJA	RCIBANQUE 0 12/07/14/25	632.287,37	0,56%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	695.110,82	0,62%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 7/8 013128	2.461.147,00	2,19%
RENDA VARIABLE	APPLE INC	316.131,31	0,28%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 1/4 013125	469.998,70	0,42%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	769.474,80	0,68%	RENDA FIJA	VW 0 1/4 0112/26	364.051,01	0,32%
RENDA VARIABLE	DEERE & CO	251670,37	0,22%	RENDA FIJA	DAIGR 0 1/4 11/06/23	197.041,29	0,18%
RENDA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG-PREF	289.625,66	0,26%	RENDA FIJA	DAIGR 13/8 06/26/26	287.889,21	0,26%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	398.577,01	0,35%	RENDA FIJA	DAIGR 0 5/8 02/27/23	330.341,93	0,29%
RENDA VARIABLE	ESSILORLUXOTTICA	226.496,50	0,20%	RENDA FIJA	TOYOTA 2.004 10/21/24	203.899,17	0,18%
RENDA VARIABLE	KONINKLUKE PHILIPS NV	224.830,59	0,20%	RENDA FIJA	IBESM 0 7/8 06/16/25	291.538,68	0,26%
RENDA VARIABLE	PRIM SA	174.302,25	0,16%	RENDA FIJA	ENGFPF 13/8 03/27/25	295.202,63	0,26%
RENDA VARIABLE	SIEMENS ENERGY AG	4.615,05	0,00%	RENDA FIJA	SNAM 0 3/4 06/20/29	4.652,74	0,00%
RENDA VARIABLE	GREENVOLT-ENERGIAS RENOVAV	3.263,40	0,00%	RENDA FIJA	ENEL FIN INTL NV 0 1/4 11/17/25	927.673,29	0,82%
RENDA VARIABLE	ELECNOR SA	18.594,16	0,17%	RENDA FIJA	REESM 0 7/8 04/14/25	292.294,77	0,26%
RENDA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	67.895,10	0,06%	RENDA FIJA	A2A SPA 11/10/23	432.219,21	0,38%
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	361.308,65	0,32%	RENDA FIJA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	390.272,05	0,35%
RENDA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	91894,22	0,08%	RENDA FIJA	FERSM 1.382 05/14/26	381.431,82	0,34%
RENDA VARIABLE	AMAZON.COM INC	443.754,09	0,39%	RENDA FIJA	CLNXSM 104/20/27	164.335,04	0,15%
RENDA VARIABLE	ALIBABA GROUP	386.435,71	0,34%	RENDA FIJA	CLNXSM 1 1/2 06/08/28	313.199,64	0,28%
RENDA VARIABLE	VOPAK	172.268,32	0,16%	RENDA FIJA	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	170.345,44	0,15%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	145.510,68	0,13%	RENDA FIJA	AP MOLLER 0 3/4 11/25/31	160.639,78	0,14%
RENDA VARIABLE	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	93.853,32	0,08%	RENDA FIJA	INTL CONSOLIDAT 2 3/4 03/25/25	170.939,64	0,15%
RENDA VARIABLE	MCDONALD'S CORP	255.516,23	0,23%	RENDA FIJA	ABESM 1 1/2 06/27/24	294.432,99	0,26%
RENDA VARIABLE	SAP SE	381.188,05	0,34%	RENDA FIJA	ABESM 1 7/8 03/26/32	408.380,75	0,36%
RENDA VARIABLE	ORACLE CORP	101.713,17	0,09%	RENDA FIJA	ADFPF 2 1/8 10/02/26	301.259,22	0,27%
RENDA VARIABLE	ADOBE INC	25.839,66	0,02%	RENDA FIJA	VIVFP 1 1/8 12/11/28	536.523,12	0,48%
RENDA VARIABLE	MICROSOFT CORP	623.009,92	0,55%	RENDA FIJA	T 0 1/4 03/04/26	278.615,47	0,25%
RENDA VARIABLE	ACTIVISION BLIZZARD INC	186.716,42	0,17%	RENDA FIJA	ORAFP 1 1/4 07/07/27	286.056,08	0,25%
RENDA VARIABLE	VIVENDI	219.992,54	0,20%	RENDA FIJA	TITIM 15/8 01/18/29	293.454,74	0,26%
RENDA VARIABLE	WALT DISNEY CO/THE	226.831,32	0,20%	RENDA FIJA	IBM CORP 0 7/8 02/09/30	391.122,06	0,35%
RENDA VARIABLE	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	20.702,99	0,02%	RENDA FIJA	PROSUS NV 1.288 07/13/29	756.851,26	0,67%
RENDA VARIABLE	BELIEVE SA	58.328,26	0,05%	RENDA FIJA	PROSUS NV 1.207 01/19/26	175.265,42	0,16%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS	96.314,29	0,09%	RENDA FIJA	SANTAN 1 1/8 06/23/27	270.775,73	0,24%
RENDA VARIABLE	SOFTBANK	214.459,69	0,19%	RENDA FIJA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	287.077,27	0,25%
RENDA VARIABLE	ALPHABET INC-CLA	877.251,96	0,78%	RENDA FIJA	BBVASM 1 1/8 02/28/24	297.429,08	0,26%
RENDA VARIABLE	FACEBOOK INC-CLASS A	366.236,79	0,33%	RENDA FIJA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	275.581,52	0,24%
RENDA VARIABLE	MOODY'S CORP	232.710,67	0,21%	RENDA FIJA	BKIASM 0 7/8 03/25/24	295.360,60	0,26%
RENDA VARIABLE	PROSUS NV	700.588,24	0,62%	RENDA FIJA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	286.514,26	0,25%
RENDA VARIABLE	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	17.889,85	0,01%	RENDA FIJA	BPCE 0 3/8 02/02/26	370.596,22	0,33%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	357.700,22	0,32%	RENDA FIJA	BPCEGP 4 5/8 07/18/23	215.257,84	0,19%
RENDA VARIABLE	JPM ORGAN CHASE & CO	104.733,21	0,09%	RENDA FIJA	BPCEGP 0 1/2 02/24/27	176.821,21	0,16%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS	419.399,43	0,37%	RENDA FIJA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	290.082,95	0,26%
RENDA VARIABLE	BANK OF AMERICA CORP	95.617,60	0,08%	RENDA FIJA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	182.573,64	0,16%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	160.213,83	0,14%	RENDA FIJA	ACAFFP 0 1/2 06/24/24	290.586,66	0,26%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO	201.757,66	0,18%	RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 0.8 07/05/29	497.520,00	0,44%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	206.112,72	0,18%	RENDA FIJA	UCGM 0.325 01/19/26	446.131,23	0,40%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD ASSET MANAG-CL	898.157,11	0,80%	RENDA FIJA	UCGM 18 0120/30	4.115.498,86	3,67%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE-REG	389.372,56	0,35%	RENDA FIJA	BFCM 0.1 10/08/27	262.822,81	0,23%
RENDA VARIABLE	AXA SA	777.810,60	0,69%	RENDA FIJA	BANQ FED CRD MUT 105/23/25	483.315,55	0,43%
RENDA VARIABLE	UNITEDHEALTH GROUP INC	156.784,53	0,14%	RENDA FIJA	RABOKB 0 5/8 02/27/24	295.093,85	0,26%
RENDA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	462.530,39	0,41%	RENDA FIJA	ISPM 107/04/24	196.558,08	0,17%
RENDA VARIABLE	MORGAN STANLEY	56.083,96	0,05%	RENDA FIJA	ISPM 13/4 07/04/29	265.361,47	0,24%
RENDA VARIABLE	MASTERCARD INC - A	561.547,27	0,50%	RENDA FIJA	ISPM 6 5/8 09/13/23	217.635,40	0,19%
RENDA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	5.189,45	0,00%	RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	511.006,85	0,45%
RENDA VARIABLE	VISA INC-CLASS A SHARES	633.682,31	0,56%	RENDA FIJA	ISPM 11/19/26	317.111,86	0,28%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD ASSET MANAGEM E	5.691,76	0,00%	RENDA FIJA	SANTAN CONS FIN 0 1/2 01/14/27	805.157,90	0,72%
RENDA VARIABLE	FLATXDEGIRO AG	165.691,84	0,15%	RENDA FIJA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	284.725,48	0,25%
RENDA VARIABLE	TGS ASA	185.822,01	0,17%	RENDA FIJA	FCABNK 0 1/2 09/18/23	297.274,23	0,26%
RENDA VARIABLE	GRIFOLS SA - B	260.534,16	0,23%	RENDA FIJA	MIZUHO 0.2 11/10/25	277.223,87	0,25%
RENDA VARIABLE	ELISA SA	347.281,50	0,31%	RENDA FIJA	BLACKSTONE PROP 15/8 04/20/30	302.488,38	0,27%
RENDA VARIABLE	KORIAN	64.990,92	0,06%	RENDA FIJA	DTPFANDBRIEFBAN 0 1/4 01/17/25	373.599,84	0,33%
Derecho de suscripción	DR TALGO	6.216,90	0,01%	RENDA FIJA	DEUTSCHE BOERSE 11/2 04/04/32	361.626,14	0,32%
RENDA FIJA	SPANISH GOVT 0.104/30/31	5.805.569,86	5,18%	RENDA FIJA	VONOVIA SE 13/8 0128/26	558.792,66	0,50%
RENDA FIJA	SPGB 5 3/4 07/30/32	4.616.669,51	4,10%	RENDA FIJA	ARNDTN 0 5/8 07/09/25	266.239,77	0,24%
RENDA FIJA	BTPS 4 1/2 03/01/26	8.161.579,85	7,25%	RENDA FIJA	CPI PROPERTY GRO 13/4 01/14/30	715.886,65	0,63%
RENDA FIJA	BTPS 0.9 01/04/2031	4.164.951,97	3,70%	RENDA FIJA	VGP NV 15/8 01/17/27	714.511,23	0,63%
RENDA FIJA	FRTR 11/2 05/25/31	4.565.134,95	4,06%	RENDA FIJA	LESYS 07/22/24	286.794,00	0,25%
RENDA FIJA	FRESENIUS SE & C 17/8 05/24/25	292.479,21	0,26%	Futuros	EURO STOXX 50 Sep22		0,00%
RENDA FIJA	FM EGR 0 5/8 11/30/26	224.902,53	0,20%	Cuentas externas	DEP GAR CM VFONDO 9	786.798,60	0,70%
RENDA FIJA	ADSGR 0 1/05/28	260.034,00	0,23%	TESORERIA	CC CAJAMAR	14.274.354,90	12,68%
RENDA FIJA	VW 0 07/12/23	393.836,00	0,35%	TESORERIA	CC CECABANK	1348.112,50	1,20%
RENDA FIJA	POSIM 0 12/10/24	472.865,00	0,42%				