

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)	112.416.638,26
Partícipes y Beneficiarios	12.179
Valor liquidativo	9,974005

Comisiones y gastos

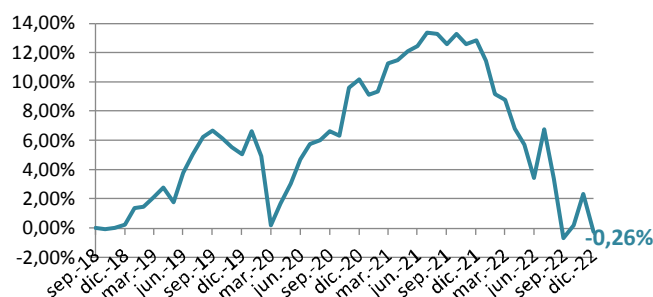
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0068%

Rentabilidades

Último ejercicio 2021	4to 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%	0,41%	-11,61%	-1,71%	--	--	--	--

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	Tipo	Peso
LETRAS 0 04/14/23	RENTA FIJA	10,44%
BTPS 4.5 03/01/26	RENTA FIJA	6,85%
SPANISH GOVT 0.1 04/30/31	RENTA FIJA	4,75%
DEUTSCHLAND REP 0 02/15/30	RENTA FIJA	4,32%
FRTR 0 03/25/25	RENTA FIJA	4,18%
FRTR 1.5 05/25/31	RENTA FIJA	3,74%
SPGB 5.75 07/30/32	RENTA FIJA	3,66%

Operaciones vinculadas

(cifras en euros)

Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	47.498,99
------------------------------------	-----------

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.

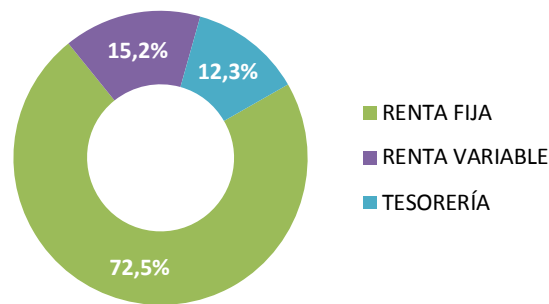


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

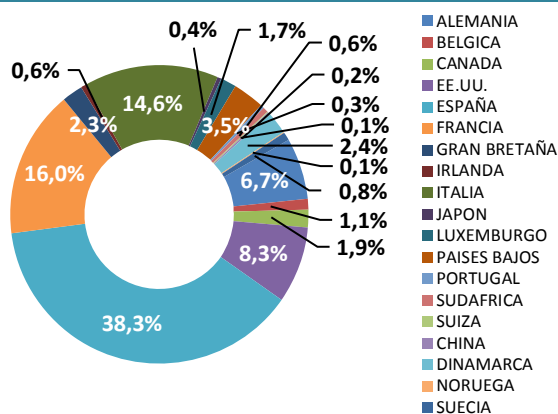
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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

Los últimos eventos de relevancia para los mercados financieros del año fueron protagonizados por Powell y Lagarde en sus respectivas reuniones oficiales de diciembre, en las cuales ambos bancos centrales volvieron a subir los tipos de referencia.

Respecto a la reunión oficial del BCE, no hubo sorpresas en la subida de los tres tipos de referencia en 50 puntos básicos, dejando así el tipo de depósito al 2%, el tipo principal de refinanciación al 2,50% y el tipo marginal al 2,75%. Por otro lado, la institución monetaria dejará de reinvertir los cupones y vencimientos tan pronto como a principios de marzo a un ritmo de 15.000 millones de euros mensuales, con la posibilidad de aumentar el ritmo si las condiciones lo requieren. Adicionalmente, tanto en el comunicado del BCE como en la rueda de prensa posterior de Lagarde, se hizo hincapié en que aún quedan más subidas de 50 puntos básicos y que el Consejo espera aumentar los tipos "significativamente más" a partir de aquí, lo cual hace que la política monetaria se vaya a endurecer aún más en los próximos meses en la Eurozona. El BCE también publicó una revisión de sus proyecciones macroeconómicas. Empezando por la inflación, revisa al alza nuevamente el dato para 2022 hasta el 8,4%, al 6,3% en 2023, al 3,4% en 2024 y destaca que ni siquiera en 2025 se llegará al objetivo del 2%, ya que para dicho año se espera que aún se mantenga por encima, en el 2,3%. A pesar de ello, y aunque baja las previsiones de crecimiento para los próximos años, el BCE no pronostica una recesión severa, ya que mantiene que en 2022 se crecerá al +3,4%, en 2023 al +0,5% y en 2024 al +1,9%.

Por el lado de la FED, Powell estuvo más en línea con el discurso que llevaba haciendo desde octubre. Como se esperaba, y después del IPC de noviembre por debajo de las expectativas hasta el 7,1%, subió el tipo en 50 puntos básicos hasta el rango del 4,25-4,50% y confirmó que el ritmo de subidas sería menos acelerado que hasta el momento, siempre y cuando la inflación continúe el ritmo de desaceleración hacia el objetivo del 2%. Por último, Powell comentó que los últimos dos datos de inflación van en la trayectoria correcta,

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

aunque recomendó cautela a la hora de asumir que suponen la prueba suficiente de que la inflación está volviendo al objetivo del 2% "de manera estructural".

Con todo ello, los niveles de los tipos de financiación a diez años terminaron rompiendo al alza los máximos vistos en el mes de octubre. Así, la deuda española a diez años cerró en el 3,66%, desde el 3,29% a cierre de septiembre; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 4,71% y 2,57%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se mantuvo relativamente estable en los 109pb y la italiana bajó hasta los 214pb.

En cuanto a la renta variable, los últimos meses han sido muy positivos para los índices bursátiles. Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con una fuerte alza trimestral del +14,33% (-11,74% anual) para el primero, y del +11,71% (-6,07% anual) para el segundo. De esta forma, la diferencia entre el comportamiento de la bolsa europea y la española cerró el año en positivo para el Ibex35, con un diferencial del +5,67%. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) cerró para el mismo periodo con una subida del +7,08% (-19,44% anual). En Asia, la bolsa china bajó en el año un -21,63%; mientras que el índice global MSCI bajó un -19,46%.

Para finalizar, el euro se apreció contra el dólar hasta los 1,07, recuperando parte de la fuerte depreciación sufrida durante el año; mientras que el precio del crudo cerró en los 86\$ por barril y el oro en los 1824\$ la onza.

Indicadores financieros	2020	2021	2022*
Tipo de intervención Euro	0,00%	0,00%	2,00%
Tipo Deuda Española 10 años	0,04%	0,56%	3,66%
Diferencial Deuda Española	61 pb	74 pb	109 pb
Ibex 35	-15,45%	7,93%	-6,07%
Euro Stoxx 50	-5,14%	20,99%	-11,74%
Dólar/Euro	1,22	1,13	1,07

(*) Datos a 31-diciembre-2022

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 2023 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 2023 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en el año 2020 o anteriores.

PLAN DE RENTA FIJA MIXTA

Informe a 31/12/2022

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 31/12/2022.

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	AGNICO EAGLE MINES LTD	81434,58	0,1%	RENDA FUA	DEUTSCHLAND REP 0 02/15/30	4.858.78,00	4,32%
RENDA VARIABLE	NEWM ONT CORP	93.557,96	0,08%	RENDA FUA	NATURGY FINANCE 2.374 PERP	267.462,44	0,24%
RENDA VARIABLE	International Petroleum Corp/S	424.893,60	0,38%	RENDA FUA	EDF 4 PERP	89.519,32	0,17%
RENDA VARIABLE	CNX RESOURCES CORP	488.109,47	0,43%	RENDA FUA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	275.968,60	0,25%
RENDA VARIABLE	SPARTAN DELTA CORP	1202.833,89	1,07%	RENDA FUA	SABSM 118 03/11/27	80.659,60	0,1%
RENDA VARIABLE	Osisko Gold Royalties Ltd	67.223,73	0,06%	RENDA FUA	AXASA 3.941 PERP	196.416,10	0,17%
RENDA VARIABLE	BARRICK GOLD CORP	97.28199	0,09%	RENDA FUA	SRENVX 2.714 06/04/52	58.120,22	0,14%
RENDA VARIABLE	DANONE	32.871.77	0,12%	RENDA FUA	VOLVO TRESA B Float 09/27/23	60.1584,55	0,54%
RENDA VARIABLE	DOLE PLC	456.084,65	0,41%	RENDA FUA	NESNVX 118 04/01/26	286.556,18	0,26%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	681542,24	0,61%	RENDA FUA	PEP 0 14 05/06/24	289.449,11	0,26%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA CO/THE	179.145,57	0,16%	RENDA FUA	CCE 13/4 03/27/26	162.038,46	0,17%
RENDA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	547.766,27	0,49%	RENDA FUA	MCFP 0 3/4 04/07/25	287.618,36	0,26%
RENDA VARIABLE	ADIDAS AG	25.293,18	0,02%	RENDA FUA	SMURFIT KAPPA 0 12 09/22/29	233.645,58	0,21%
RENDA VARIABLE	KERING	178.788,00	0,16%	RENDA FUA	REP SM 0 18 10/05/24	282.841,37	0,25%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1073.562,10	0,96%	RENDA FUA	ENIM 114 05/18/26	279.040,46	0,25%
RENDA VARIABLE	NIKE INC -CLB	76.509,33	0,07%	RENDA FUA	BASF SE 0 3/4 03/17/26	373.395,34	0,33%
RENDA VARIABLE	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTITII	263.787,12	0,23%	RENDA FUA	DHR 0 2.03/18/26	270.945,55	0,24%
RENDA VARIABLE	CORTICEIRA AMORIM SA	55.345,84	0,05%	RENDA FUA	DHR 17 03/30/24	298.297,59	0,27%
RENDA VARIABLE	TOTAL SE	466.267,50	0,41%	RENDA FUA	MDT 0 3/8 03/07/23	200.021,89	0,18%
RENDA VARIABLE	L'OREAL	271884,00	0,24%	RENDA FUA	DE 13/8 04/02/24	297.123,93	0,26%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	375.883,60	0,33%	RENDA FUA	OTIS 0.934 12/15/31	166.789,88	0,14%
RENDA VARIABLE	LINDE PLC	604.791,00	0,54%	RENDA FUA	OTIS 0.318 12/15/26	261830,82	0,23%
RENDA VARIABLE	SANOFI	316.146,96	0,28%	RENDA FUA	RCIBANQUE 0 12 07/14/25	636.852,14	0,57%
RENDA VARIABLE	ORGANON & CO	1.200,11	0,00%	RENDA FUA	VOLKSWAGEN FIN 0 02/15/31	209.114,21	0,19%
RENDA VARIABLE	EUROPAISASU	2.119,05	0,00%	RENDA FUA	VOLKSWAGEN FIN 0 14 01/31/28	464.609,58	0,41%
RENDA VARIABLE	MICHELIN (CGDE)	384.266,18	0,34%	RENDA FUA	VW 0 14 01/2/26	353.483,12	0,31%
RENDA VARIABLE	ACERINOX SA	287.379,99	0,26%	RENDA FUA	DAIGR 0 14 11/06/23	195.434,66	0,17%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	594.788,62	0,53%	RENDA FUA	DAIGR 13/8 06/26/26	283.673,83	0,25%
RENDA VARIABLE	APPLE INC	294.195,09	0,26%	RENDA FUA	DAIGR 0 5/8 02/27/23	330.876,76	0,29%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	850.414,40	0,76%	RENDA FUA	TOYOTA 2.004 10/21/24	96.189,64	0,17%
RENDA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG-PREF	264.622,66	0,24%	RENDA FUA	IBESM 0 7/8 06/18/25	284.122,97	0,25%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	520.736,70	0,46%	RENDA FUA	ENGFFP 13/8 03/27/25	288.685,44	0,26%
RENDA VARIABLE	KNORR-BREMSE AG	56.488,64	0,14%	RENDA FUA	SNAM 0 3/4 06/20/29	409.748,94	0,36%
RENDA VARIABLE	ESSILORLUXOTTICA	268.182,00	0,24%	RENDA FUA	ENEL FIN INTL NV 0 14 11/17/25	907.501,37	0,81%
RENDA VARIABLE	KONINKLUKE PHILIPS NV	53.175,75	0,14%	RENDA FUA	REESM 0 7/8 04/14/25	284.300,05	0,25%
RENDA VARIABLE	PRIM SA	135.918,00	0,12%	RENDA FUA	A2A SPA 11/02/33	403.114,15	0,36%
RENDA VARIABLE	SIEMENS ENERGY AG	5.799,75	0,01%	RENDA FUA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	370.787,53	0,33%
RENDA VARIABLE	ELECNOR SA	194.154,20	0,17%	RENDA FUA	FERSM 1382 05/14/26	367.346,54	0,33%
RENDA VARIABLE	OPENERGY HOLDINGS SA	50.008,32	0,04%	RENDA FUA	CLNXSM 104/20/27	170.997,26	0,15%
RENDA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	66.328,29	0,06%	RENDA FUA	CLNSXSM 112 06/08/28	335.162,30	0,30%
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	415.864,75	0,37%	RENDA FUA	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	17.1429,02	0,01%
RENDA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	85.709,75	0,08%	RENDA FUA	AP MOLLER 0 3/4 11/25/31	18.618,48	0,01%
RENDA VARIABLE	AMAZON.COM INC	286.473,52	0,25%	RENDA FUA	INTL CONSOLIDAT 2 3/4 03/25/25	185.868,25	0,17%
RENDA VARIABLE	ALBABA GROUP	293.345,56	0,26%	RENDA FUA	ABESM 112 06/27/24	289.187,99	0,26%
RENDA VARIABLE	VOPAK	198.523,50	0,18%	RENDA FUA	ABESM 17/8 03/26/32	395.068,49	0,35%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	322.564,80	0,29%	RENDA FUA	ADPFP 2 18 10/02/26	284.161,25	0,25%
RENDA VARIABLE	UNITED PARCEL SERVICE-CLB	87.524,95	0,08%	RENDA FUA	VIVFP 118 12/11/28	507.848,48	0,45%
RENDA VARIABLE	MCDONALD'S CORP	267.087,26	0,24%	RENDA FUA	T 0 14 03/04/26	269.221,85	0,24%
RENDA VARIABLE	SAP SE	422.670,15	0,38%	RENDA FUA	ORAFP 114 07/07/27	273.076,39	0,24%
RENDA VARIABLE	ORACLE CORP	15.904,36	0,1%	RENDA FUA	TITIM 15/8 01/18/29	308.443,45	0,27%
RENDA VARIABLE	ADOBE INC	114.144,35	0,1%	RENDA FUA	IBM CORP 0 7/8 02/09/30	372.703,68	0,33%
RENDA VARIABLE	MICROSOFT CORP	569.672,34	0,51%	RENDA FUA	PROSUS NV 1288 07/13/29	755.190,00	0,67%
RENDA VARIABLE	ACTIVISION BLIZZARD INC	396.711,71	0,35%	RENDA FUA	PROSUS NV 1207 01/19/26	11.778,34	0,01%
RENDA VARIABLE	VW DENT	202.249,75	0,18%	RENDA FUA	SANTAN 118 06/23/27	268.158,84	0,24%
RENDA VARIABLE	WALT DISNEY CO/THE	204.428,46	0,18%	RENDA FUA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	283.109,81	0,25%
RENDA VARIABLE	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	24.355,82	0,02%	RENDA FUA	BBVASM 118 02/28/24	295.158,44	0,26%
RENDA VARIABLE	BELIEVE SA	17.626,66	0,01%	RENDA FUA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	267.709,65	0,24%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS	95.008,67	0,08%	RENDA FUA	BKIASM 0 7/8 03/25/24	292.741,14	0,26%
RENDA VARIABLE	ALPHABET INC-CL A	695.588,03	0,62%	RENDA FUA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	284.819,60	0,25%
RENDA VARIABLE	FACBOOK INC-CLASS A	267.647,24	0,24%	RENDA FUA	BPCE 0 3/8 02/02/26	362.964,38	0,32%
RENDA VARIABLE	MOODY'S CORP	233.452,27	0,21%	RENDA FUA	BPCEGP 4 5/8 07/18/23	295.882,08	0,27%
RENDA VARIABLE	PROSUS NV	722.677,85	0,64%	RENDA FUA	BPCEGP 0 12 02/24/27	173.703,28	0,15%
RENDA VARIABLE	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	64.012,57	0,06%	RENDA FUA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	285.677,89	0,25%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	372.937,08	0,33%	RENDA FUA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	178.271,84	0,16%
RENDA VARIABLE	JPMORGAN CHASE & CO	122.131,24	0,11%	RENDA FUA	ACAFP 0 12 06/24/24	288.327,52	0,26%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS	492.296,25	0,44%	RENDA FUA	UNICREDIT SPA 0.8 07/05/29	482.704,67	0,43%
RENDA VARIABLE	BANK OF AMERICA CORP	99.618,40	0,09%	RENDA FUA	UCGM 0.325 01/19/26	445.060,41	0,40%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	329.602,88	0,29%	RENDA FUA	UCGM 18 01/20/30	411.280,64	0,37%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO	235.535,07	0,21%	RENDA FUA	BFCM 0.1 10/08/27	254.080,50	0,23%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	232.080,42	0,21%	RENDA FUA	BANQ FED CRD MUT 105/23/25	473.673,79	0,42%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD CORP	562.464,49	0,50%	RENDA FUA	RABOBK 0 5/8 02/27/24	292.958,44	0,26%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE-REG	429.524,20	0,38%	RENDA FUA	ISPM 107/04/24	193.287,04	0,17%
RENDA VARIABLE	AXA SA	735.636,87	0,65%	RENDA FUA	ISPM 13/4 07/04/29	254.109,03	0,23%
RENDA VARIABLE	UNITEDHEALTH GROUP INC	158.477,16	0,14%	RENDA FUA	ISPM 6 5/8 09/13/23	207.805,02	0,18%
RENDA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CLB	418.099,52	0,37%	RENDA FUA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	500.579,34	0,45%
RENDA VARIABLE	MORGAN STANLEY	1.138,94	0,00%	RENDA FUA	ISPM 11 11/15/26	311.709,24	0,28%
RENDA VARIABLE	MASTERCARD INC - A	675.939,17	0,60%	RENDA FUA	SANTAN CONS FIN 0 12 01/14/27	787.264,40	0,70%
RENDA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	15.188,07	0,01%	RENDA FUA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	281.512,60	0,25%
RENDA VARIABLE	VISA INC-CLASS A SHARES	674.000,30	0,60%	RENDA FUA	FCABNK 0 12 09/18/23	294.209,06	0,26%
RENDA VARIABLE	LINEA DIRECTA ASEGURADORA S	297.096,29	0,26%	RENDA FUA	MIZUHO 0.214 10/07/25	273.909,63	0,24%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD REINSURANCE LTD	3.194,03	0,00%	RENDA FUA	BLACKSTONE PROP 15/8 04/20/30	277.143,53	0,25%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD ASSET MGMT A-WI	28.909,33	0,01%	RENDA FUA	DT PFANDBRIEFBAN 0 14 01/17/25	362.963,94	0,32%
RENDA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCI MI SA	145.041,98	0,13%	RENDA FUA	DEUTSCHE BOERSE 112 04/04/32	337.246,09	0,30%
RENDA VARIABLE	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	232.761,29	0,2%	RENDA FUA	NOVONIA SE 13/8 01/28/26	550.239,50	0,49%
RENDA VARIABLE	TGS ASA	174.428,73	0,16%	RENDA FUA	ARNDTN 0 5/8 07/09/25	234.531,84	0,21%
RENDA VARIABLE	GRIFOLS SA - B	180.849,51	0,16%	RENDA FUA	CPIPROPERTY GRO 13/4 01/14/30	622.348,77	0,55%
RENDA VARIABLE	ELIS SA	518.001,24	0,46%	RENDA FUA	VGP NV 15/8 01/17/27	691571,84	0,62%
RENDA VARIABLE	KORIAN	46.025,76	0,04%	RENDA FUA	FRESENIUS SE & C 17/8 05/24/25	286.860,82	0,26%
RENDA FUA	SPANISH GOVT 0.104/30/31	5.335.662,24	4,75%	RENDA FUA	FM EGR 0 5/8 11/30/26	216.460,21	0,19%
RENDA FUA	SPBG 5 3/4 07/30/32	4.107.001,42	3,66%	RENDA FUA	ADSGR 0 10/05/28	250.064,85	0,22%
RENDA FUA	BTPS 4 12 03/01/26	7.701.226,59	6,85%	RENDA FUA	VW 0 07/12/23	393.560,00	0,35%
RENDA FUA	BTPS 0.9 01/04/2031	3.808.288,60	3,39%	RENDA FUA	POSM 0 12/10/24	461.135,00	0,41%
RENDA FUA	FRTR 112 05/25/31	4.207.145,80	3,74%	RENDA FUA	LESYS 07/22/24	281.742,00	0,25%
RENDA FUA	T 0 7/8 11/15/30	934.689,27	0,83%	FUTUROS	EURO STOXX 50 Mar23		0,00%
RENDA FUA	UKT 4 3/4 12/07/30	1650.062,82	1,47%	CUENTA EXTERNA	DEP GAR CMV FONDO 9	703.045,40	0,63%
RENDA FUA	LETRAS 0 04/14/23	11733.330,00	10,44%	TESORERÍA	CC CAJAMAR	47.498,99	0,04%
RENDA FUA	LETRAS 0 09/08/23	1964.420,00	1,75%	TESORERÍA	CC CECABANK	4.628.225,57	4,12%
RENDA FUA	FRTR 0 03/25/25	4.697.603,25	4,18%				