

#### Información del Plan

**CAJAMAR DINERO, Plan de Pensiones (N3417)**, adscrito a **FONDOCAJAMAR I, FONDO DE PENSIONES (F1198)** 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 es muy conservadora con el objetivo de obtener una rentabilidad estable. Invierte todo su patrimonio en renta fija, combinando activos monetarios y valores de renta fija de gobiernos, organismos oficiales y sociedades de la OCDE denominados en Euros, de calidad y liquidez, con duración media inferior a 2 años. Está especialmente indicado para personas que desean una inversión de muy bajo riesgo y que tienen un horizonte de jubilación a corto plazo. 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 DINERO, P.P. (N3417)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR I, F.P. (F1198)
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)	74.775.011,36
Partícipes y Beneficiarios	10.722
Valor liquidativo	11,167173

#### Comisiones y gastos

Comisión de Gestión	0,85%
Comisión de Depósito	0,05%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0119%

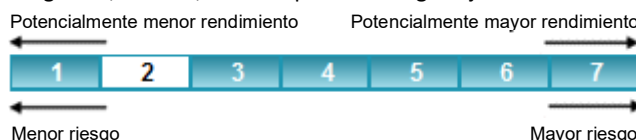
#### Rentabilidades

Último ejercicio 2023	1er trimestre 2024	Acumulada en el 2024	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
2,91%	0,23%	0,23%	-0,59%	-0,37%	-0,53%	0,27%	--

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.

#### Indicador de riesgo

El indicador de riesgo de este Plan de Pensiones se encuentra en la categoría 2, es decir, tiene un perfil de riesgo bajo.

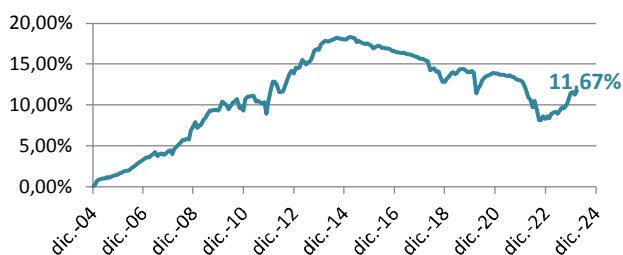


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

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.

#### Evolución rentabilidad acumulada



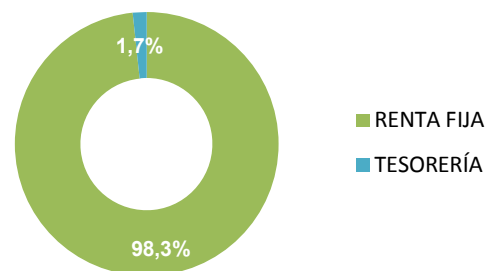
Principales títulos	Tipo	Peso
BUNDESSCHAT. 2.2 12/12/24	RENDA FIJA	13,32%
BTPS 4.5 03/01/26	RENDA FIJA	8,36%
BUNDESSCHAT. 2.5 03/13/25	RENDA FIJA	6,63%
BUONI ORDINARI DEL TES	RENDA FIJA	6,49%
SPGB 1.6 04/30/25	RENDA FIJA	4,66%
BOTS 0 02/14/25	RENDA FIJA	4,27%
BOTS 0 11/14/24	RENDA FIJA	3,92%

#### Operaciones vinculadas

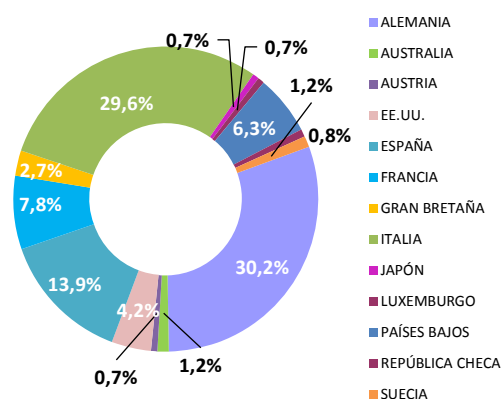
Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	23.761,59
------------------------------------	-----------

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.

#### Distribución de inversión por tipología de activo



#### Distribución de inversión por país



### Evolución del mercado

Después de la euforia vivida en las bolsas y en la deuda gubernamental en la última parte del año pasado, gracias a la expectativa puesta en la vuelta a la laxitud por parte de los bancos centrales, el primer trimestre fue más cauto en la parte de tipos gubernamentales. Por el otro lado, en los activos de riesgo como las bolsas y la deuda corporativa, continuó el optimismo en estos últimos tres meses.

Como se esperaba, el BCE mantuvo inalterados los tipos de interés de referencia por unanimidad, aunque adelantó el cumplimiento de los objetivos de inflación a 2025. En el comunicado inicial, se mantuvo la prudencia al no modificar los puntos clave de la reunión de enero, especialmente sobre la referencia de que los tipos se mantendrán lo suficientemente restrictivos durante el tiempo que sea necesario. En la conferencia posterior, los miembros del BCE no se mostraron lo suficientemente confiados con los progresos sobre la inflación y se refirió a junio como fecha clave para contar con más datos.

En la Eurozona, se empiezan a ver algunos indicadores macro que muestran cierto optimismo. Recientemente se publicó que se había alcanzado el mayor superávit comercial mensual desde el inicio de la serie histórica en 1999. Con la caída de los precios de la energía y la mejora en las exportaciones europeas, se consiguió un superávit comercial récord de 28.100 millones de euros en enero. Respecto a la confianza de los consumidores en la zona euro, también se ha visto una mejora. El indicador adelantado de marzo realizado por Eurostat superó las expectativas, reforzando la tendencia de recuperación de la confianza de los consumidores de la región, al mejorar por segundo mes consecutivo y situarse en su mejor nivel desde febrero de 2022. Buena lectura también de la encuesta de expectativas económicas para Alemania, que se situó en máximos desde febrero de 2022.

Por el lado de la FED, a pesar de los dos últimos datos de inflación por encima de las expectativas (en febrero 3,2% la general y 3,8% la subyacente), que se mostraron más "pegajosos" en la parte subyacente, Powell afirmó que no iban a sobre reaccionar ahora y que esperarían a analizar los próximos niveles de precios, aunque reconoció un mercado laboral más dinámico, unas nuevas

previsiones al alza en el crecimiento económico y una mayor inflación esperada para 2024. En cuanto a la liquidez, la FED sigue extremadamente sensible y seguirá vigilando los mercados monetarios, con la voluntad de evitar un descarrilamiento que pueda generar problemas en el sistema financiero, el cual se ha vuelto muy dependiente a unos niveles elevados de liquidez.

Así, la deuda española a diez años cerró en el 3,16%, desde el 2,98% a cierre de diciembre; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 3,68% y 2,30%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se situó en los 86pb y la italiana en los 138pb.

Los mercados bursátiles de EEUU, Europa y Japón han alcanzado niveles récord durante estas últimas semanas, impulsados por la buena campaña de resultados empresariales que, en términos generales, han batido expectativas y, particularmente, empresas ligadas a la revolución de la IA como Nvidia que sigue pulverizando todos los pronósticos más optimistas.

Así, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con una subida trimestral del +12,43% para el primero, y del +9,63% para el segundo. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) cerró para el mismo periodo con una subida del +10,16%. En Asia, la bolsa china subió de forma menos sensible un 3,10% en los últimos tres meses; mientras que el índice global MSCI subió durante el año un +8,47%.

Para finalizar, el euro se debilitó contra el dólar hasta los 1,07 desde los 1,10 de diciembre; mientras que el precio del crudo se recuperó con fuerza hasta los 87\$ por barril (subida del +13,55% en el año). Por otra parte, el oro terminó en los 2230\$ la onza, suponiendo una subida anual del +8,09%.

Indicadores financieros	2022	2023	2024*
Tipo de intervención Euro	2,50%	4,50%	4,50%
Tipo Deuda Española 10 años	3,66%	2,98%	3,16%
Diferencial Deuda Española	109 pb	96 pb	86 pb
Ibex 35	-6,07%	22,76%	9,63%
Euro Stoxx 50	-11,74%	19,19%	12,43%
Dólar/Euro	1,07	1,10	1,07

(\* Datos a 31-marzo-2024)

### 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%
2022 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 2024 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 2024 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en el año 2021 o anteriores.

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR I, FONDO DE PENSIONES (F1198), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR DINERO, Plan de Pensiones (N3417). Datos a 31/03/2024.

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 FIJA	UNICREDIT SPA 3 3/8 01/31/27	807.133,76	1,08%	RENDA FIJA	IBESM 07/8 06/16/25	487.934,58	0,65%
RENDA FIJA	UNICREDIT BK AUS 3 07/31/26	506.302,21	0,68%	RENDA FIJA	ELEC DE FRANCE 3 3/4 06/05/27	508.493,85	0,68%
RENDA FIJA	SPANISH GOVT 5.9 07/30/26	2.041.817,48	2,73%	RENDA FIJA	ENGIE 3 5/8 12/06/26	508.004,14	0,68%
RENDA FIJA	SPGB 16 04/30/25	3.488.203,17	4,66%	RENDA FIJA	SNAM 3 3/8 02/19/28	602.594,65	0,80%
RENDA FIJA	BTPS 4 12 03/01/26	6.263.811,71	8,36%	RENDA FIJA	ENEL FIN INTL NV 0 1/4 11/17/25	569.169,90	0,76%
RENDA FIJA	BUNDESSCHATZANW 2 1/2 03/13/25	4.965.864,38	6,63%	RENDA FIJA	E.ON SE 0 7/8 01/08/25	882.480,54	1,18%
RENDA FIJA	BUNDESSCHATZANW 2.2 12/12/24	9.977.442,32	13,32%	RENDA FIJA	BRITEL 0 1/2 09/12/25	1.149.382,68	1,53%
RENDA FIJA	BUONIORDINARIDEL TES	4.860.100,00	6,49%	RENDA FIJA	PROSUS NV 1207 01/19/26	572.264,66	0,76%
RENDA FIJA	BOTS 0 02/14/25	3.198.657,00	4,27%	RENDA FIJA	BANCO SANTANDER 3 3/4 01/16/26	809.246,23	1,08%
RENDA FIJA	BOTS 0 11/14/24	2.933.505,15	3,92%	RENDA FIJA	BPCE 0 3/8 02/02/26	851.002,40	1,14%
RENDA FIJA	BANC SANT 01/25	607.886,78	0,81%	RENDA FIJA	LLOYDS BANK PLC 3 1/4 02/02/26	902.683,04	1,20%
RENDA FIJA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	483.916,54	0,65%	RENDA FIJA	UCGIM 0.325 01/19/26	661.499,32	0,88%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 4.6 02/14/30	525.695,87	0,70%	RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/1	797.575,89	1,06%
RENDA FIJA	RENAUL Float 03/12/25	804.024,45	1,07%	RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/1	602.750,14	0,80%
RENDA FIJA	NESTLE FIN INTL 3 1/2 12/13/27	514.765,92	0,69%	RENDA FIJA	BANQ FED CRD MUT 105/23/25	880.717,31	1,18%
RENDA FIJA	COCA-COLA HBC FINANCE BV	502.716,15	0,67%	RENDA FIJA	RABOBK 3 9/13 11/03/26	825.037,57	1,10%
RENDA FIJA	PEP 0 1/4 05/06/24	399.509,64	0,53%	RENDA FIJA	ISPIM 107/04/24	499.987,21	0,67%
RENDA FIJA	MCFP 0 3/4 04/07/25	294.320,19	0,39%	RENDA FIJA	SANTAN CONS FIN 0 1/2 01/14/27	552.463,15	0,74%
RENDA FIJA	REPSM 0 1/8 10/05/24	1.375.358,31	1,84%	RENDA FIJA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	682.015,74	0,91%
RENDA FIJA	BASF SE 0 3/4 03/17/26	667.189,37	0,89%	RENDA FIJA	SUMITOMO MITSUI 3.602 02/16/26	500.965,14	0,67%
RENDA FIJA	CIE DE ST GOBAIN 3.75 11/29/26	510.102,24	0,68%	RENDA FIJA	CASSA DEPOSITIE 3.625 30	500.640,41	0,67%
RENDA FIJA	SIEGR 0 1/4 06/05/24	1.395.072,67	1,86%	RENDA FIJA	PSA BANQUE FRANC 3 7/8 01/19/26	505.383,49	0,67%
RENDA FIJA	DE 13/8 04/02/24	759.971,15	1,01%	RENDA FIJA	DT PFANDBRIEFBAN 0 1/4 01/17/26	373.284,91	0,50%
RENDA FIJA	RCIBANQUE 0 1/2 07/14/25	961.515,57	1,28%	RENDA FIJA	UNICREDIT BANK C 3 5/8 02/16/26	601.362,75	0,80%
RENDA FIJA	VOLVO TREAS AB 15/8 09/18/25	881.456,94	1,18%	RENDA FIJA	VONOVIA SE 13/8 01/28/26	479.532,73	0,64%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEAS 3 5/8 10/11/26	705.329,59	0,94%	RENDA FIJA	FRESENIUS SE & C 17/8 05/24/25	794.826,89	1,06%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEAS 4 1/2 03/25/26	558.749,99	0,75%	RENDA FIJA	POSIM 0 12/10/24	1.265.979,00	1,69%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 1/4 01/31/25	874.850,76	1,17%	RENDA FIJA	LESYS 07/22/24	1.481.565,00	1,98%
RENDA FIJA	TOYOTA FIN AUSTR 3.434 06/18/26	90.186.148	120%	TESORERÍA	CC CAJAMAR, SCC	23.761,59	0,03%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN BANK 4 1/4 01/07/26	912.753,74	1,22%	TESORERÍA	CC CECABANK, SA	1.366.122,44	1,82%