

Información del Plan

CAJAMAR MIXTO II, Plan de Pensiones (N3420), adscrito a **FONDOCAJAMAR IV, FONDO DE PENSIONES (F1201)** 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 pudiendo alterar la composición de la renta variable desde un 30% a un 75%. Las inversiones son dinámicas, con gran flexibilidad, que permite según las condiciones del mercado invertir en un porcentaje mayor o menor de renta variable, preferentemente de la zona Euro, diversificada en sectores. Las inversiones son gestionadas por Grupo Generali España, A.I.E., con domicilio social en Madrid (Plaza de Manuel Gómez-Moreno 5) y NIF V81570335.

Datos del Plan

Fecha de inicio del Plan	04/11/2004
Plan de Pensiones	CAJAMAR MIXTO II, P.P. (N3420)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR IV, F.P. (F1201)
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)	74.989.501,38
Partícipes y Beneficiarios	6.831
Valor liquidativo	16,041415

Comisiones y gastos

Comisión de Gestión	1,50%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales...)	0,0131%

Rentabilidades

Último ejercicio 2023	2do 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
12,72%	0,58%	5,01%	3,59%	2,73%	0,96%	2,68%	--

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
TUBACEX SA	RENTA VARIABLE	3,42%
ASML HOLDING NV	RENTA VARIABLE	3,34%
BTPS 2 02/01/28	RENTA FIJA	3,22%
SPGB 5.75 07/30/32	RENTA FIJA	2,31%
LVMH HENNESSY LOUIS VUI	RENTA VARIABLE	2,29%
AGNICO EAGLE MINES LTD	RENTA VARIABLE	1,96%
TALGO SA	RENTA VARIABLE	1,96%

Operaciones vinculadas

(cifras en euros)

Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	36.141,21
------------------------------------	-----------

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 5, es decir, tiene un perfil de riesgo medio alto.

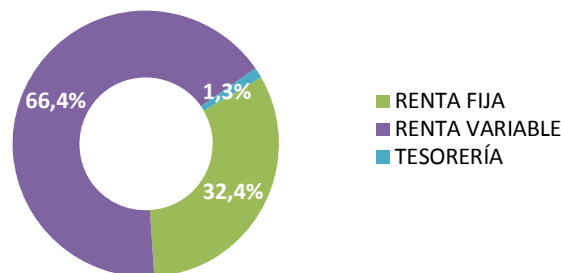


La categoría 1 no significa que la inversión esté libre de riesgo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

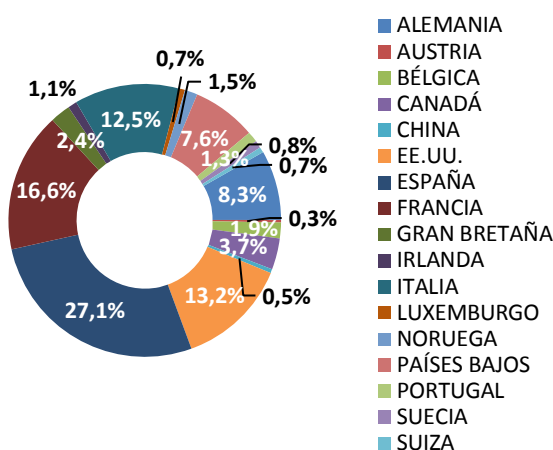
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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

Los mercados financieros continuaron disfrutando de un entorno muy propicio para mantenerse en niveles elevados y cercanos a la zona de máximos, especialmente para los activos de riesgo estadounidenses. Así, los principales índices bursátiles siguen el rally alcista de forma destacable, al calor de la previsible relajación en las políticas monetarias de los bancos centrales, así como de una campaña de resultados empresariales que ha sido muy favorable. Por otro lado, la incertidumbre política generada después de las elecciones al parlamento europeo, y la posterior convocatoria de elecciones legislativas en Francia, ha pesado negativamente en los índices europeos, que temen que dicha incertidumbre pueda trastocar la incipiente recuperación en el crecimiento visto en la Eurozona este año, así como una mayor dificultad para cumplir con los compromisos de consolidación fiscal.

Finalmente, el BCE ejecutó su primera bajada en los tipos de referencia después de casi dos años de subidas, siendo la primera vez en su historia que se anticipa a la FED. Así, en la reunión de junio se realizó el descontado recorte de 25 puntos básicos, dejando el tipo de depósito en el 3,75% y el principal en el 4,25%. Lagarde se mantuvo en la retórica habitual de que los siguientes movimientos se irán tomando reunión a reunión, siendo totalmente dependientes de los datos de inflación que se vayan conociendo en los sucesivos meses. Adicionalmente, también quiso hacer hincapié en que la evolución de los precios estará ligada de forma decisiva a la presión en las subidas salariales, por lo que seguirán monitoreando dicho aspecto de cerca, especialmente después del repunte visto en el primer trimestre del año, y así como en el aumento observado en el IPC para mayo (especialmente en el sector servicios).

En Europa, las buenas noticias a nivel macroeconómico continuaron. La publicación de los datos preliminares de los índices PMIs se saldaron con un índice general situándose por encima de los 50 puntos de manera relativamente holgada. En el lado negativo está el hecho de que el crecimiento no fue especialmente homogéneo, a

totalidad de la mejora observada se fundamentó en el componente de servicios, mientras que el manufacturero registró una nueva caída.

Con todo, la deuda española a diez años se estresó durante el periodo cerrando el trimestre en el 3,42%, desde el 3,16% a cierre de marzo, debido a la inestabilidad política en algunos países de la UE después de las pasadas elecciones al parlamento europeo, especialmente para el caso francés; mientras que la italiana y la alemana acabaron en el 4,07% y 2,50%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se situó en los 92pb y la italiana en los 157pb.

Por otro lado, el EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron con una caída trimestral del -3,73% (+8,24% anual) para el primero, y del -1,18% (+8,33% anual) para el segundo. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) cerró para el mismo periodo con una subida del +3,92% (+14,48% anual). En Asia, la bolsa china bajó un -2,14% (+0,89% anual) en los últimos tres meses; mientras que el índice global MSCI subió durante el año un +10,81%.

Para finalizar, el euro se mantuvo estable contra el dólar en torno a los 1,07; mientras que el precio del crudo igualmente fluctuó para acabar en los 86,4\$ por barril (subida del +12,16% en el año). Por otra parte, el oro terminó en los 2.326\$ la onza, suponiendo una subida anual del +12,79%.

Indicadores financieros	2022	2023	2024*
Tipo de intervención Euro	2,50%	4,50%	4,25%
Tipo Deuda Española 10 años	3,66%	2,98%	3,42%
Diferencial Deuda Española	109 pb	96 pb	92 pb
Ibex 35	-6,07%	22,76%	8,33%
Euro Stoxx 50	-11,74%	19,19%	8,24%
Dólar/Euro	1,07	1,10	1,07

(* Datos a 30-junio-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 informa que en fecha 25 de junio el Promotor del Plan de Pensiones, ejerciendo las funciones de la Comisión de Control del Fondo Fondocajamar IV, Fondo de Pensiones, en el que se encuentra adscrito el Plan, ha procedido a adaptar las normas de funcionamiento del Fondo y las especificaciones del Plan a lo indicado en el Real Decreto 668/2023, que modifica el Real Decreto 304/2004, por el que se aprueba el reglamento de planes y fondos de pensiones. Podrá tener acceso a las normas de funcionamiento del Fondo y a las especificaciones del Plan a través de su Oficina del Grupo Cooperativo Cajamar o en la página web www.grupocooperativocajamar.es.

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 IV, FONDO DE PENSIONES (F1201), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR MIXTO II, Plan de Pensiones (N3420). Datos a 30/06/2024.

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 VARIABLE	BEFESA SA	370.854,00	0,50%	RENDA VARIABLE	AXA SA	586.363,17	0,78%
RENDA VARIABLE	International Petroleum Corp/S	300.130,41	0,40%	RENDA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL	348.950,84	0,47%
RENDA VARIABLE	KISTOS HOLDINGS PLC	114.342,20	0,15%	RENDA VARIABLE	ADYEN NV	395.186,00	0,53%
RENDA VARIABLE	AGNICO EAGLE MINES LTD	1468.177,90	1,96%	RENDA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	448.650,37	0,60%
RENDA VARIABLE	NEWMONT CORP	750.246,75	1,00%	RENDA VARIABLE	LINEA DIRECTA A SEGUADOR/A	464.712,00	0,62%
RENDA VARIABLE	SPARTAN DELTA CORP. NEW	512.767,42	0,69%	RENDA VARIABLE	FLATEXDEGIRO AG	949.932,25	1,27%
RENDA VARIABLE	Osisko Gold Royalties Ltd	572.115,75	0,77%	RENDA VARIABLE	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIM	755.112,09	1,01%
RENDA VARIABLE	BARRICK GOLD CORP	194.271,38	0,26%	RENDA VARIABLE	COOL CO LTD	438.838,27	0,59%
RENDA VARIABLE	DANONE	265.650,32	0,36%	RENDA VARIABLE	TGS ASA	671.675,75	0,90%
RENDA VARIABLE	EBRO FOODS SA	748.623,96	1,00%	RENDA VARIABLE	ELIS SA	711.905,76	0,95%
RENDA VARIABLE	DOLE PLC	940.365,18	1,26%	RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 3 3/8 01/31/27	203.123,31	0,27%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1032.880,20	1,38%	RENDA FIJA	UNICREDIT BK A US 3 07/31/26	203.747,73	0,27%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA CO/THE	272.696,08	0,36%	RENDA FIJA	ELEC DE FRANCE 4 3/8 06/17/36	107.167,82	0,14%
RENDA VARIABLE	C&C GROUP PLC	828.687,89	1,11%	RENDA FIJA	ELEC DE FRANCE 4 1/8 06/17/31	201.647,84	0,27%
RENDA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	416.631,16	0,56%	RENDA FIJA	ADIF ALTA VELOCI 3.65 04/30/34	300.696,78	0,40%
RENDA VARIABLE	ADIDAS AG	342.082,00	0,46%	RENDA FIJA	ADIF ALTA VELOCI 3 1/2 04/30/32	199.623,03	0,27%
RENDA VARIABLE	KERING	262.337,50	0,35%	RENDA FIJA	JUNTA ANDALUCIA 3.2 04/30/30	298.689,82	0,40%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1711.926,40	2,29%	RENDA FIJA	SPGB 5 3/4 07/30/32	1725.445,28	2,31%
RENDA VARIABLE	SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTI	643.591,28	0,86%	RENDA FIJA	COMMUNITY OF MADRID SPAIN	301.986,86	0,40%
RENDA VARIABLE	IBERSOL SGPS S.A.	208.010,00	0,28%	RENDA FIJA	BTPS 2 02/01/28	2.404.085,48	3,22%
RENDA VARIABLE	IBERPAPEL GESTIÓN S.A.	126.087,50	0,17%	RENDA FIJA	BTPS 165 12/01/30	886.063,25	1,19%
RENDA VARIABLE	TOTAL SE	689.307,47	0,92%	RENDA FIJA	BTPS 4 10/30/31	1.433.585,26	1,92%
RENDA VARIABLE	L'OREAL	577.760,45	0,77%	RENDA FIJA	BTPS 0.9 01/04/2031	460.121,43	0,62%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	1345.236,48	1,80%	RENDA FIJA	INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	398.778,67	0,53%
RENDA VARIABLE	BAYER AG-REG	471.885,44	0,63%	RENDA FIJA	FRANCE O.A.T. 0 3/4 05/25/28	367.557,03	0,49%
RENDA VARIABLE	SANOFI	506.901,84	0,68%	RENDA FIJA	XUNTA DE GALICIA 3.296 04/30/3	400.386,56	0,54%
RENDA VARIABLE	VERALLIA	514.027,36	0,69%	RENDA FIJA	BANCO SANTANDER 7 PERP	202.005,78	0,27%
RENDA VARIABLE	GRUPO ECOENER SA	77.859,00	0,10%	RENDA FIJA	SANTAN 5 PERP	102.526,04	0,14%
RENDA VARIABLE	ACERNOX SA	765.514,7	1,02%	RENDA FIJA	CAIXABANK 4 1/8 02/09/32	305.581,36	0,41%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	2.559.629,16	3,42%	RENDA FIJA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	195.421,30	0,26%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	2.499.206,40	3,34%	RENDA FIJA	SABSM 118 03/11/27	96.253,92	0,13%
RENDA VARIABLE	STELLANTIS NV	390.936,02	0,52%	RENDA FIJA	KBC GROUP NV 4 7/8 04/25/33	204.752,66	0,27%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	1463.637,78	1,96%	RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 4.6 02/14/30	315.546,77	0,42%
RENDA VARIABLE	KNORR-BREMSE AG	326.981,80	0,44%	RENDA FIJA	LLOYDS BK GR PLC 3 7/8 05/14/3	100.193,69	0,13%
RENDA VARIABLE	ESSILORLUXOTTICA	556.318,00	0,74%	RENDA FIJA	DANONE 3.706 11/13/29	207.195,03	0,28%
RENDA VARIABLE	KONINKLIJKE PHILIPS NV	608.881,49	0,81%	RENDA FIJA	IMPERIAL BRAN NE 5 1/4 02/16/3	106.719,187	0,14%
RENDA VARIABLE	SWATCH GROUP AG/THE-BR	494.372,69	0,66%	RENDA FIJA	M CFP 0 3/4 04/07/25	196.017,41	0,26%
RENDA VARIABLE	FAES FARM A SA	382.385,96	0,51%	RENDA FIJA	ENIIM 114 05/18/26	182.166,47	0,24%
RENDA VARIABLE	ELECNOR SA	1003.209,60	1,34%	RENDA FIJA	DHR 0.2 03/18/26	189.195,74	0,25%
RENDA VARIABLE	CORP ACCIONA ENERGIAS RENO'	733.662,96	0,98%	RENDA FIJA	TOYOTA MTR CRED 4.05 09/13/2	211.662,38	0,28%
RENDA VARIABLE	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	125.062,71	0,17%	RENDA FIJA	VW 0 14 01/12/26	189.953,21	0,25%
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	249.694,96	0,33%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEAS 4 5/8 03/25/2	208.694,9	0,28%
RENDA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	266.575,90	0,36%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN FIN 0 7/8 01/13/28	912.630,00	1,21%
RENDA VARIABLE	AMAZON.COM INC	554.847,50	0,74%	RENDA FIJA	VOLKSWAGEN BANK 4 14 01/07/2	410.498,55	0,55%
RENDA VARIABLE	ALIBABA GROUP	368.618,33	0,49%	RENDA FIJA	ELEC DE FRANCE 4 1/4 01/25/32	103.327,68	0,14%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	305.811,50	0,41%	RENDA FIJA	ENGIE 3 5/8 01/11/30	101.513,08	0,14%
RENDA VARIABLE	SAP SE	806.407,60	1,08%	RENDA FIJA	ENGIE 4 01/35	101.891,67	0,14%
RENDA VARIABLE	ORACLE CORP	281.780,02	0,38%	RENDA FIJA	ENGIEFP 13/8 03/27/25	197.360,27	0,26%
RENDA VARIABLE	MICROSOFT CORP	1011.251,91	1,35%	RENDA FIJA	SNAM 3 7/8 02/19/34	197.788,02	0,27%
RENDA VARIABLE	VIVENDI	382.240,08	0,51%	RENDA FIJA	SNAM 0 3/4 06/20/29	86.958,53	0,12%
RENDA VARIABLE	WALT DISNEY CO/THE	440.587,82	0,59%	RENDA FIJA	ENEL FIN INTL NV 0 14 11/17/25	287.596,1	0,38%
RENDA VARIABLE	BELIEVE SA	328.516,60	0,44%	RENDA FIJA	REESM 0 7/8 04/14/25	195.903,45	0,26%
RENDA VARIABLE	LIBERTY GLOBAL PLC-A	1206.667,48	1,61%	RENDA FIJA	A2A SPA 11/02/33	153.980,40	0,21%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS	113.718,44	0,15%	RENDA FIJA	VIESGO 2 7/8 06/01/26	198.146,96	0,27%
RENDA VARIABLE	ALPHABET INC-CL A	1068.058,16	1,43%	RENDA FIJA	ERG SPA 0 7/8 09/15/31	80.319,92	0,11%
RENDA VARIABLE	FACEBOOK INC-CLASS A	753.022,32	1,01%	RENDA FIJA	FERSM 1382 05/14/26	288.819,1	0,39%
RENDA VARIABLE	PROSUS NV	545.863,12	0,73%	RENDA FIJA	CLNXSM 104/20/27	186.628,21	0,25%
RENDA VARIABLE	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	285.569,30	0,38%	RENDA FIJA	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	93.992,90	0,13%
RENDA VARIABLE	ALLFUNDS GROUP PLC	241.040,00	0,32%	RENDA FIJA	HM FINANCE 4 7/8 10/25/31	107.868,60	0,14%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	822.660,75	1,10%	RENDA FIJA	ABESM 17/8 03/26/32	173.997,10	0,23%
RENDA VARIABLE	JPMORGAN CHASE & CO	279.786,02	0,37%	RENDA FIJA	AUTOROUTES DU SU 3 1/4 01/19/3	196.727,30	0,26%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS	724.182,45	0,97%	RENDA FIJA	ADPFP 2 1/8 10/02/26	197.567,81	0,26%
RENDA VARIABLE	BANKINTER SA	461.098,46	0,62%	RENDA FIJA	ILE DE FRANCE MB 3.05 02/33	98.105,27	0,13%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	924.455,19	1,24%	RENDA FIJA	T 0 14 03/04/26	189.739,39	0,25%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO	673.374,00	0,90%	RENDA FIJA	FCC SERVICIOS MEDIO AMBIEN	327.237,00	0,44%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	516.326,72	0,69%	RENDA FIJA	T-MOBILE USA INC 3.55 05/08/29	201.454,1	0,27%
RENDA VARIABLE	CORPORACION FINANCIERA ALB.	449.310,00	0,60%	RENDA FIJA	PROSUS NV 1288 07/13/29	260.117,20	0,35%
RENDA VARIABLE	BROOKFIELD CORP	763.990,75	1,02%	RENDA FIJA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	97.469,49	0,13%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE-REG	1016.461,50	1,36%	RENDA FIJA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	306.782,82	0,41%

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR IV, FONDO DE PENSIONES (F1201), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones CAJAMAR MIXTO II, Plan de Pensiones (N3420). Datos a 30/06/2024.

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	BKIASM 0 3/4 07/09/26	190.204,70	0,25%	RENDA FIJA	ISPIM 11/19/26	94.569,21	0,13%
RENDA FIJA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	199.361,32	0,27%	RENDA FIJA	SANTAN CONS FIN 0 1/2 01/11/27	278.684,67	0,37%
RENDA FIJA	CAIXABANK 4 3/8 11/29/33	106.657,37	0,14%	RENDA FIJA	SANSCF 0 3/8 01/17/25	295.005,17	0,39%
RENDA FIJA	BPCE 3 1/2 01/25/28	202.103,50	0,27%	RENDA FIJA	SANTAN CONS FIN 3 3/4 0 1/17/29	204.105,29	0,27%
RENDA FIJA	BPCEGP 0 1/2 02/24/27	92.122,23	0,12%	RENDA FIJA	CASSA DEPOSITIE 3,625 30	495.501,75	0,66%
RENDA FIJA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	95.456,28	0,13%	RENDA FIJA	SWEDA 4 1/8 11/13/28	315.225,64	0,42%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 4 03/05/34	400.127,03	0,54%	RENDA FIJA	BLACKSTONE PROP 15/8 04/20/	85.483,24	0,11%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA 0 8 07/05/29	269.406,67	0,36%	RENDA FIJA	BAYERISCHE LNDBK 3 3/4 02/07/	102.007,41	0,14%
RENDA FIJA	UCGIM 0 325 01/19/26	95.109,17	0,13%	RENDA FIJA	CPI PROPERTY GRO 13/4 01/14/3	152.164,56	0,20%
RENDA FIJA	UCGIM 18 01/20/30	223.927,87	0,30%	RENDA FIJA	VGP NV 15/8 01/17/27	185.961,16	0,25%
RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/17/	202.894,79	0,27%	RENDA FIJA	FM EGR 0 5/8 11/30/26	233.399,32	0,31%
RENDA FIJA	HAMBURG COM BANK 4 7/8 03/30/	410.847,07	0,55%	RENDA FIJA	ADSGR 0 10/05/28	87.429,53	0,12%
RENDA FIJA	BFCM 0 1/10/08/27	89.515,21	0,12%	RENDA FIJA	POSIM 0 12/10/24	196.634,00	0,26%
RENDA FIJA	BANQ FED CRD MUT 4 3/4 11/10/31	322.217,96	0,43%	RENDA FIJA	BANCO SABADELL 4 01/15/30	205.373,52	0,27%
RENDA FIJA	COOPERATIEVERAB 3.822 07/26/3	115.47,51	0,14%	TESORERIA	CC CAJAMAR, SCC	36.141,21	0,05%
RENDA FIJA	ISPIM 107/04/24	302.916,52	0,41%	TESORERIA	CC CECABANK, SA	663.760,35	0,89%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	180.279,84	0,24%				