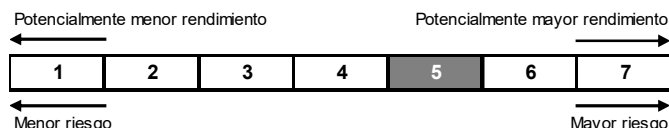


Información del Plan

CAJAMAR GESTIÓN FUTURO 2050, Plan de Pensiones (N5274), adscrito a FONDOCAJAMAR XI, FONDO DE PENSIONES (F2106) 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 2050. 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.

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.

Datos del Plan

Fecha de inicio del Plan	11/10/2018
Plan Pensiones	CAJAMAR GESTIÓN FUTURO 2050, P.P. (N5274)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR XI, F.P. (F2106)
Entidad Gestora	CAJAMAR VIDA, S.A. (G0214)
Entidad Depositaria	CECABANK, S.A. (D0193)
Auditor	KPMG AUDITORES, S.L.
Comisión de Gestión	1,30%
Comisión de Depósito	0,20%
Otros gastos (auditoría, honorarios profesionales, ...)	0,1608%

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.

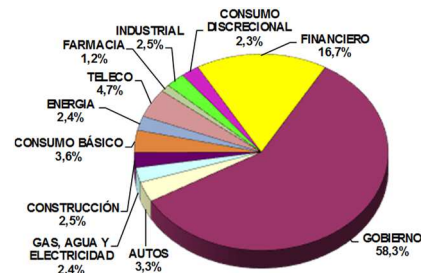
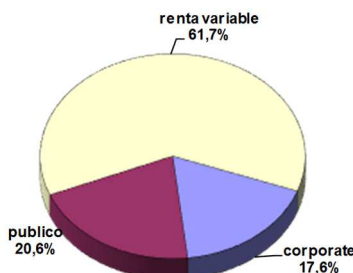
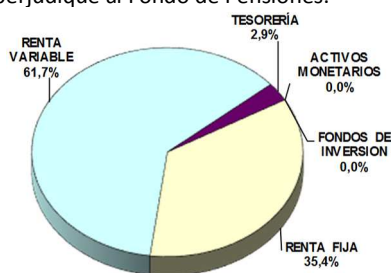
	31/03/2021	31/12/2020
Patrimonio (euros)	12.071.224,50	10.574.883,02
Partícipes y Beneficiarios	3.558	3.241
Valor liquidativo	11,836271	11,269476

Estructura de la cartera	31/03/2021	31/12/2020
Activos monetarios	2,88%	10,36%
Renta fija	35,38%	33,17%
Renta variable	61,74%	56,47%
Duración media de la cartera	5,45 años	5,69 años

Operaciones Vinculadas a 31/03/2021 (cifras en euros)

Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	259.237,91
------------------------------------	------------

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.



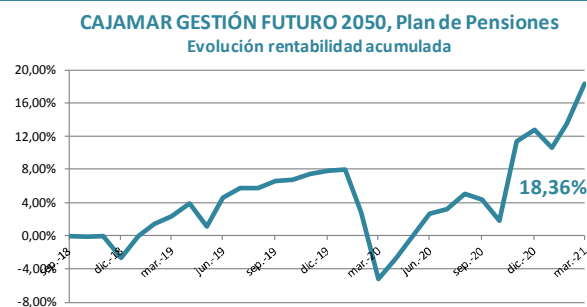
Las alertas sobre la liquidez que afectan al Plan de Pensiones serán:

- 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.

Rentabilidades

Rentabilidad último ejercicio 2020	4,51%
Rentabilidad 1er trimestre 2021	5,03%
Rentabilidad acumulada en el 2021	5,03%
Rentabilidad media anual a 3 años	----
Rentabilidad media anual a 5 años	----
Rentabilidad media anual a 10 años	----
Rentabilidad media anual a 15 años	----
Rentabilidad media anual a 20 años	----

Evolución Rentabilidad Acumulada



Principales Títulos a 31/03/2021 (cifras en euros)

Republic of Italy	1.129.710,72
Republic of Italy	428.448,47
United Kingdom of Great Britain	372.244,39
Kingdom of Spain	361.449,96
Total SA	256.151,00
AXA SA	240.956,17
Industria de Diseño Textil SA	234.859,80

Evolución del Mercado

Durante el primer trimestre del año, los mercados financieros han continuado la tendencia marcada desde finales del 2020, donde las expectativas de una recuperación económica fuerte, especialmente en la última parte de este año, siguen inalteradas esperando ver un claro repunte en los indicadores a partir del segundo trimestre. Esta última cuestión dependerá de la velocidad en la vacunación de las principales economías, y en la evolución de las nuevas cepas del virus descubiertas, que indican una mayor tasa de contagio y que la efectividad real de las vacunas no se vea alterada con este tipo de variantes. No obstante, el escenario es positivo siempre que, antes del próximo verano, al menos la población de riesgo esté vacunada en las principales economías del mundo, lo cual sugeriría un buen comportamiento para los activos de riesgo, como la renta variable o los bonos de países emergentes o de menor calidad crediticia.

Por el lado de los bancos centrales, tanto la FED como el BCE tienen la intención de mantener sus políticas monetarias expansivas, a pesar de la preocupación por un repunte en los datos de inflación para la segunda mitad del año. De acuerdo con lo anterior, los mercados de deuda soberana continúan con un tensionamiento en las curvas, especialmente en los vencimientos más largos. Los tipos de interés en Europa y EEUU, en términos absolutos, han subido con fuerza desde los mínimos de diciembre. De esta forma, la deuda española a diez años subió hasta el 0,34%, desde el 0,04% a cierre del 2020; mientras que la italiana y la alemana acabaron el trimestre en el 0,67% y -0,29%, respectivamente. Así, la prima de riesgo española se situó en los 63pb y la italiana en los 96pb.

En cuanto a la renta variable, después de la inestabilidad en enero debido a las dudas sobre las vacunas, los principales índices bursátiles cerraron el trimestre con fuertes alzas, especialmente en los sectores cíclicos. El EuroStoxx50 y el Ibex35 finalizaron marzo con un aumento del +10,32% y del +6,27%, respectivamente. De

esta forma, la diferencia entre el comportamiento de la bolsa europea y la española cerró en negativo para el Ibex35, con un diferencial del -4,05%. Por otro lado, el principal índice estadounidense (el S&P500) subió en el trimestre un +5,77%, lastrado en esta ocasión por un comportamiento más débil de las empresas tecnológicas. Por el contrario, la bolsa china tuvo un comportamiento negativo en el periodo, con una caída del -3,13%; mientras que el índice global MSCI subió hasta marzo un +4,52%.

Los datos macroeconómicos globales siguieron siendo mixtos, de forma sectorial y geográfica. Mientras que el sector servicios sigue muy débil por las restricciones económicas, especialmente en Europa, el sector manufacturas ha recuperado gran parte de lo perdido. EEUU y China siguen mostrando una gran resistencia en sus principales magnitudes; por el contrario, la UE ha mostrado mayores debilidades por tener políticas más restrictivas respecto a la contención de la pandemia, afectando seriamente al sector terciario, aunque mejora muy tímidamente en las últimas semanas.

Para finalizar, el dólar se situó contra el euro en los 1,17 a cierre de marzo; mientras que el barril de crudo sigue al alza de forma contundente subiendo en lo que va de año un +22,6% hasta los 63,5\$ por barril. En cambio, el oro se muestra débil hasta el momento, cayendo en 2021 un -9,6% hasta los 1.712\$ la onza.

Indicadores financieros	2019	2020	2021*
Tipo de intervención Euro	0,00%	0,00%	0,00%
Tipo Deuda Española 10 años	0,47%	0,04%	0,34%
Diferencial Deuda Española	65 pb	61 pb	63 pb
Ibex 35	11,82%	-15,45%	6,27%
Euro Stoxx 50	24,78%	-5,14%	10,32%
Dólar/Euro	1,12	1,22	1,17

(* Datos a 31-marzo-2021)

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%
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022
2019 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 2021 el límite máximo de aportación a los planes de pensiones queda establecido en 2.000 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) 2.000 euros.

De acuerdo con lo anterior, todas las aportaciones periódicas efectuadas por los partícipes que superen el límite máximo establecido en 2.000 euros se ajustarán de forma automática para no superar dicho límite máximo.

A partir del uno de enero de 2021 ya no tendrán derecho a reducción las prestaciones por contingencias o supuestos excepcionales de liquidez acaecidos en los años 2018, 2017, 2016, 2015 y 2012 o anteriores.

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR XI, FONDO DE PENSIONES (F2106), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones **CAJAMAR GESTIÓN FUTURO 2050, Plan de Pensiones (N5274)**. Datos a **31/03/2021**:

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	% VALOR EFECT TOTAL
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ES0148396007		234.859,80	1,95%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS	FR0000131104		192.422,92	1,59%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO	IT0000072618		46.210,00	0,38%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	CREDIT AGRICOLE SA	FR0000045072		51.478,65	0,43%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251		207.152,50	1,72%
RENDA VARIABLE	DANONE SA	DANONE	FR0000120644		28.021,50	0,23%
RENDA VARIABLE	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICH	MICHELIN (CGDE)	FR0000121261		139.904,40	1,16%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE	ALLIANZ SE-REG	DE0008404005		197.081,40	1,63%
RENDA VARIABLE	AXA SA	AXA SA	FR0000120628		240.956,17	2,00%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37		74.403,65	0,62%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	ES0105027009		177.703,50	1,47%
RENDA VARIABLE	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	ES0130625512		103.553,94	0,86%
RENDA VARIABLE	AMADEUS IT GROUP SA	AMADEUS IT GROUP SA	ES0109067019		46.673,74	0,39%
RENDA VARIABLE	AENA SA	AENA SME SA	ES0105046009		59.192,40	0,49%
RENDA VARIABLE	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCA	CONSTRUC Y AUX DE FERROCARR	ES0121975009		134.738,60	1,12%
RENDA VARIABLE	INDRA SISTEMAS SA	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417		83.494,30	0,69%
RENDA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	ES0105025003		120.083,12	1,00%
RENDA VARIABLE	CAIXABANK SA	CAIXABANK SA	ES0140609019		87.931,48	0,73%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073		70.207,20	0,58%
RENDA VARIABLE	ESSILOR INTERNATIONAL SA	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667		132.601,75	1,10%
RENDA VARIABLE	TOTAL SA	TOTAL SE	FR0000120271		256.151,00	2,12%
RENDA VARIABLE	VIVENDI SA	VIVENDI	FR0000127771		112.924,00	0,94%
RENDA VARIABLE	AC ELIS SA	ELIS SA	FR0012435121		175.155,36	1,45%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014		194.290,20	1,61%
RENDA VARIABLE	KERING SA	KERING	FR0000121485		105.948,00	0,88%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	GB00BDCPN049		56.089,80	0,46%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	ING GROEP NV	NL0011821202		31.337,73	0,26%
RENDA VARIABLE	ENEL SPA	ENEL SPA	IT0003128367		31.543,00	0,26%
RENDA VARIABLE	L'OREAL SA	L'OREAL	FR0000120321		47.386,00	0,39%
RENDA VARIABLE	SIEMENS ENERGY AG	SIEMENS ENERGY AG	DE000ENER6Y0		4.622,11	0,04%
RENDA VARIABLE	KONINKLUKE PHILIPS NV	KONINKLUKE PHILIPS NV	NL0000009538		70.384,05	0,58%
RENDA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG	VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039		95.440,00	0,79%
RENDA VARIABLE	SAP SE	SAP SE	DE0007164600		82.178,54	0,68%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	ASML HOLDING NV	NL0010273215		162.338,00	1,35%
RENDA VARIABLE	SANOFI	SANOFI	FR0000120578		72.118,00	0,60%
RENDA VARIABLE	LINDE PLC	LINDE PLC	IE00BZ12WP82		175.830,40	1,46%
RENDA VARIABLE	EDP RENOVAVEIS SA	EDP RENOVAVEIS SA	ES0127797019		66.138,60	0,55%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	TALGO SA	ES0105065009		148.359,56	1,23%
RENDA VARIABLE	GLOBAL DOMINION ACCESS SA	GLOBAL DOMINION ACCESS SA	ES0105130001		23.298,66	0,19%
RENDA VARIABLE	E.ON SE	E.ON SE	DE000ENAG999		41.323,54	0,34%
RENDA VARIABLE	ATOS SE	ATOS SE	FR0000051732		41.575,00	0,34%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS SA	NOS SGPS	PTZON0AM0006		65.845,15	0,55%
RENDA VARIABLE	Prosus NV	PROSUS NV	NL0013654783		67.971,60	0,56%
RENDA VARIABLE	MAISONS DU MONDE SA	MAISONS DU MONDE SA	FR0013153541		44.783,36	0,37%
RENDA VARIABLE	GRIFOLS SA	GRIFOLS SA - B	ES0171996095		93.355,20	0,77%
RENDA VARIABLE	Korian SA	KORIAN	FR0010386334		64.630,84	0,54%
RENDA VARIABLE	JPMORGAN CHASE & CO	JPMORGAN CHASE & CO	US46625H1005		42.566,55	0,35%
RENDA VARIABLE	BANK OF AMERICA CORP	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046		37.732,81	0,31%
RENDA VARIABLE	MORGAN STANLEY	MORGAN STANLEY	US6174464486		32.970,16	0,27%
RENDA VARIABLE	VISA INC	VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394		32.850,97	0,27%
RENDA VARIABLE	Brookfield Asset Management In	BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CA1125851040		179.995,60	1,49%
RENDA VARIABLE	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	US7181721090		126.034,32	1,04%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA CO	COCA-COLA CO/THE	US1912161007		44.171,38	0,37%
RENDA VARIABLE	MCDONALD'S CORP	MCDONALD'S CORP	US5801351017		61.527,55	0,51%
RENDA VARIABLE	PROCTER & GAMBLE CO	PROCTER & GAMBLE CO/THE	US7427181091		12.699,95	0,11%
RENDA VARIABLE	MEDTRONIC PLC	MEDTRONIC PLC	IE00BTN1Y115		13.393,87	0,11%
RENDA VARIABLE	NIKE INC	NIKE INC -CL B	US6541061031		32.174,00	0,27%
RENDA VARIABLE	DEERE & CO	DEERE & CO	US2441991054		90.583,04	0,75%
RENDA VARIABLE	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	US0091581068		38.614,62	0,32%
RENDA VARIABLE	CHEVRON CORP	CHEVRON CORP	US1667641005		61.908,10	0,51%
RENDA VARIABLE	UNITED PARCEL SERVICE INC	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	US9113121068		22.317,14	0,18%
RENDA VARIABLE	VERIZON COMMUNICATIONS INC	VERIZON COMMUNICATIONS INC	US92343V1044		16.904,35	0,14%
RENDA VARIABLE	APPLE INC	APPLE INC	US0378331005		94.136,12	0,78%
RENDA VARIABLE	ALPHABET INC	ALPHABET INC-CL A	US02079K3059		161.763,44	1,34%
RENDA VARIABLE	COMCAST CORP	COMCAST CORP-CLASS A	US20030N1019		14.115,41	0,12%
RENDA VARIABLE	ORACLE CORP	ORACLE CORP	US68389X1054		54.675,41	0,45%
RENDA VARIABLE	PAYPAL HOLDINGS INC	PAYPAL HOLDINGS INC	US70450Y1038		18.424,88	0,15%
RENDA VARIABLE	FACEBOOK INC	FACEBOOK INC-CLASS A	US30303M1027		144.123,84	1,19%
RENDA VARIABLE	ADOBE INC	ADOBE INC	US00724F1012		17.831,13	0,15%
RENDA VARIABLE	WALT DISNEY CO	WALT DISNEY CO/THE	US2546871060		171.775,20	1,42%
RENDA VARIABLE	MOODY'S CORP	MOODY'S CORP	US6153691059		71.532,77	0,59%
RENDA VARIABLE	MICROSOFT CORP	MICROSOFT CORP	US5949181048		116.375,48	0,96%
RENDA VARIABLE	BERKSHIRE HATHAWAY INC	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	US0846707026		180.546,40	1,50%
RENDA VARIABLE	STARBUCKS CORP	STARBUCKS CORP	US8552441094		144.107,19	1,19%
RENDA VARIABLE	COSTCO WHOLESALE CORP	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051		23.438,16	0,19%
RENDA VARIABLE	AMAZON.COM INC	AMAZON.COM INC	US0231351067		121.334,35	1,01%
RENDA VARIABLE	AT&T INC	AT&T INC	US00206R1023		15.741,16	0,13%
RENDA VARIABLE	MERCK & CO INC	MERCK & CO. INC.	US58933Y1055		11.829,46	0,10%

Cartera Fondo de Pensiones

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	% s/ VALOR EFECT TOTAL
RENDA VARIABLE	UNITEDHEALTH GROUP INC	UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021		30.133,02	0,25%
RENDA VARIABLE	Franco-Nevada Corporation	Franco-Nevada Corp	CA3518581051		64.444,25	0,53%
RENDA VARIABLE	Osisko Gold Royalties Ltd	Osisko Gold Royalties Ltd	CA68827L1013		58.501,67	0,48%
RENDA VARIABLE	InPost SA	InPost SA	LU2290522684		43.629,78	0,36%
RENDA VARIABLE	Holaluz-Clidom SA	AC HOLALUZ	ES0105456026		62.272,00	0,52%
RENDA VARIABLE	International Petroleum Corp	International Petroleum Corp/S	CA46016U1084		140.916,06	1,17%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	TUBACEX SA	ES0132945017		85.377,60	0,71%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	XS2200150766	10/07/2026	102.688,47	0,85%
RENDA FIJA	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	ABESM 1 7/8 03/26/32	XS2055652056	26/03/2032	105.159,68	0,87%
RENDA FIJA	VIVENDI SA	VIVFP 1 1/8 12/11/28	FR0013424876	11/12/2028	104.393,04	0,87%
RENDA FIJA	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	REPSM 0 1/8 10/05/24	XS2241090088	05/10/2024	100.590,17	0,83%
RENDA FIJA	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV	DAIGR 1 3/8 06/26/26	DE000A2RYD91	26/06/2026	21.519,05	0,18%
RENDA FIJA	IBERDROLA FINANZAS SA	IBESM 0 7/8 06/16/25	XS2153405118	16/06/2025	104.443,96	0,87%
RENDA FIJA	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV	DAIGR 0 5/8 02/27/23	DE000A2RYD83	27/02/2023	20.314,76	0,17%
RENDA FIJA	PEPSI CO INC	PEP 0 1/4 05/06/24	XS2168625460	06/05/2024	101.547,34	0,84%
RENDA FIJA	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 0.454 04/08/21	ES03138603G8	08/04/2021	100.452,05	0,83%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4 1/2 03/01/26	IT0004644735	01/03/2026	428.448,47	3,55%
RENDA FIJA	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND	UKT 4 3/4 12/07/30	GB00B24FF097	07/12/2030	372.244,39	3,09%
RENDA FIJA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	XS2182404298	04/06/2025	103.794,44	0,86%
RENDA FIJA	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL S	BFCM 0.1 10/08/27	FR00140003P3	08/10/2027	99.707,67	0,83%
RENDA FIJA	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	MIZUHO 0.214 10/07/25	XS2241387252	07/10/2025	100.621,60	0,83%
RENDA FIJA	FERROVIAL EMISIONES SA	FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	14/05/2026	106.828,40	0,89%
RENDA FIJA	ADIDAS AG	ADSGR 0 10/05/28	XS2240505268	05/10/2028	98.897,00	0,82%
RENDA FIJA	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	FMEGR 0 5/8 11/30/26	XS2084497705	30/11/2026	50.869,10	0,42%
RENDA FIJA	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD	NESNVX 1 1/8 04/01/26	XS2148372696	01/04/2026	53.464,46	0,44%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPIIM 1 3/4 07/04/29	XS2022424993	04/07/2029	107.820,52	0,89%
RENDA FIJA	TELECOM ITALIA	TITIM 1 5/8 01/18/29	XS2288109676	18/01/2029	98.150,55	0,81%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 1/4 01/12/26	XS2282094494	12/01/2026	49.902,21	0,41%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 07/12/23	XS2282093769	12/07/2023	50.024,50	0,41%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 0.325 01/19/26	XS2289133915	19/01/2026	99.515,22	0,82%
RENDA FIJA	UNITED STATES OF AMERICA	T 0 7/8 11/15/30	US91282CAV37	15/11/2030	197.836,08	1,64%
RENDA FIJA	KINGDOM OF SPAIN	SPANISH GOVT 0.1 04/30/31	ES0000012H41	30/04/2031	361.449,96	3,00%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 0.9 01/04/2031	IT0005422891	01/04/2031	1.129.710,72	9,36%
TESORERÍA	CAJAMAR CAJA RURAL SCC	CC CAJAMAR			259.237,91	2,15%
TESORERÍA	CECABANK SA	CC CECABANK			82.408,80	0,68%