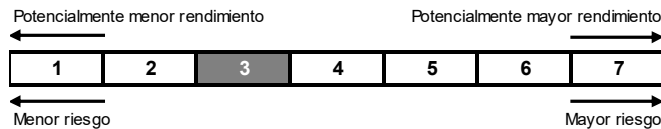


Información del Plan

CAJAMAR MIXTO I, Plan de Pensiones (N3419), adscrito a **FONDOCAJAMAR III, FONDO DE PENSIONES (F1200)** 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 invirtiendo una parte moderada de sus activos en renta variable. La inversión combina activos de renta fija con activos de renta variable preferentemente de la zona Euro, diversificada en sectores. Los activos de renta fija son de gobiernos, organismos oficiales y sociedades de la OCDE denominados en Euros, de calidad y liquidez, con duración media entre 2 y 7 años. 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 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.

Datos del Plan

Fecha de inicio del Plan	04/11/2004
Plan de Pensiones	CAJAMAR MIXTO I, P.P. (N3419)
Fondo de Pensiones	FONDOCAJAMAR III, F.P. (F1200)
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, ...)	0,0093%

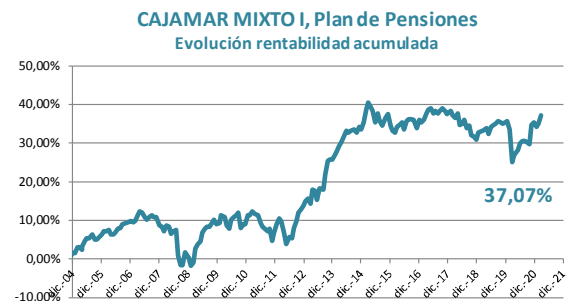
Rentabilidades

Rentabilidad último ejercicio 2020	0,04%
Rentabilidad 1er trimestre 2021	1,22%
Rentabilidad acumulada en el 2021	1,22%
Rentabilidad media anual a 3 años	0,12%
Rentabilidad media anual a 5 años	0,43%
Rentabilidad media anual a 10 años	2,11%
Rentabilidad media anual a 15 años	1,65%
Rentabilidad media anual a 20 años	----

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)	256.299.650,16	252.406.709,15
Participes y Beneficiarios	28.877	29.133
Valor liquidativo	13,707430	13,542383

Evolución Rentabilidad Acumulada



Estructura de la cartera	31/03/2021	31/12/2020
Activos monetarios	10,34%	2,64%
Renta fija	68,01%	77,60%
Renta variable	21,65%	19,76%
Duración media de la cartera	3,08 años	3,74 años

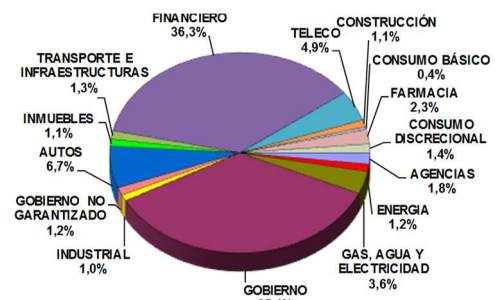
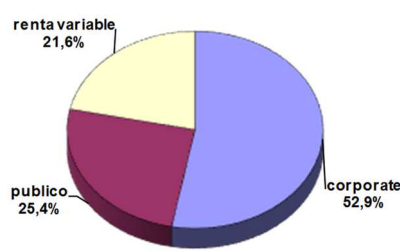
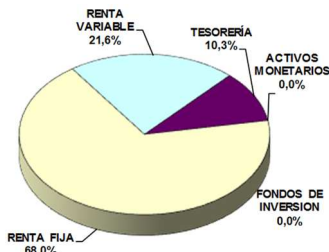
Operaciones Vinculadas a 31/03/2021 (cifras en euros)

Cajamar Caja Rural SCC (Cédulas)	3.554.396,23
Cajamar Caja Rural SCC (Tesorería)	25.920.181,77

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.

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

Republic of Italy	15.056.903,28
Republic of Italy	14.953.753,45
Republic of Italy	8.262.868,70
Republic of Italy	7.702.573,09
Republic of Italy	6.625.455,03
Banco De Sabadell SA	5.022.602,47
Republic of Italy	4.974.167,64



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.

PLAN DE RENTA FIJA MIXTA

Informe a 31/03/2021

Cartera Fondo de Pensiones FONDOCAJAMAR III, FONDO DE PENSIONES (F1200), en el que se encuentra adscrito el Plan de pensiones **CAJAMAR MIXTO I, Plan de Pensiones (N3419)**. Datos a **31/03/2021**:

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	EFFECT TOTAL
RENDA VARIABLE	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	ES0148396007		2.167.409,20	0,82%
RENDA VARIABLE	BNP PARIBAS SA	BNP PARIBAS	FR0000131104		1.812.842,84	0,68%
RENDA VARIABLE	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO	IT0000072618		623.835,00	0,24%
RENDA VARIABLE	CREDIT AGRICOLE SA	CREDIT AGRICOLE SA	FR0000045072		693.863,07	0,26%
RENDA VARIABLE	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	BE0974293251		2.198.590,00	0,83%
RENDA VARIABLE	DANONE SA	DANONE	FR0000120644		377.559,00	0,14%
RENDA VARIABLE	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICH	MICHELIN (CGDE)	FR0000121261		1.129.957,80	0,43%
RENDA VARIABLE	ALLIANZ SE	ALLIANZ SE-REG	DE0008404005		2.315.706,45	0,87%
RENDA VARIABLE	AXA SA	AXA SA	FR0000120628		2.348.229,85	0,89%
RENDA VARIABLE	BANCO SANTANDER SA	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37		1.100.037,25	0,42%
RENDA VARIABLE	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA	CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	ES0105027009		2.192.791,90	0,83%
RENDA VARIABLE	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	ES0130625512		1.582.481,31	0,60%
RENDA VARIABLE	AMADEUS IT GROUP SA	AMADEUS IT GROUP SA	ES0109067019		1.217.743,84	0,46%
RENDA VARIABLE	AENA SA	AENA SME SA	ES0105046009		796.193,10	0,30%
RENDA VARIABLE	CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCA	CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	ES0121975009		1.815.334,80	0,69%
RENDA VARIABLE	INDRA SISTEMAS SA	INDRA SISTEMAS SA	ES0118594417		1.256.656,67	0,47%
RENDA VARIABLE	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	ES0105025003		1.040.296,00	0,39%
RENDA VARIABLE	GRIFOLS SA	GRIFOLS SA	ES0171996087		1.194.230,73	0,45%
RENDA VARIABLE	CAIXABANK SA	CAIXABANK SA	ES0140609019		1.176.996,64	0,44%
RENDA VARIABLE	AIR LIQUIDE SA	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073		945.847,00	0,36%
RENDA VARIABLE	ESSILOR INTERNATIONAL SA	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667		1.786.582,95	0,67%
RENDA VARIABLE	TOTAL SA	TOTAL SE	FR0000120271		1.714.859,35	0,65%
RENDA VARIABLE	VIVENDI SA	VIVENDI	FR0000127771		1.521.408,00	0,57%
RENDA VARIABLE	AC ELIS SA	ELIS SA	FR0012435121		2.050.304,64	0,77%
RENDA VARIABLE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	FR0000121014		2.618.372,90	0,99%
RENDA VARIABLE	KERING SA	KERING	FR0000121485		1.253.129,40	0,47%
RENDA VARIABLE	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	GB00BDCPN049		757.897,40	0,29%
RENDA VARIABLE	ING GROEP NV	ING GROEP NV	NL0011821202		422.016,13	0,16%
RENDA VARIABLE	ENEL SPA	ENEL SPA	IT0003128367		421.736,90	0,16%
RENDA VARIABLE	L'OREAL SA	L'OREAL	FR0000120321		638.894,00	0,24%
RENDA VARIABLE	KONINKLIJKE PHILIPS NV	KONINKLIJKE PHILIPS NV	NL0000009538		1.180.952,85	0,45%
RENDA VARIABLE	VOLKSWAGEN AG	VOLKSWAGEN AG-PREF	DE0007664039		1.285.815,40	0,49%
RENDA VARIABLE	SAP SE	SAP SE	DE0007164600		1.107.165,26	0,42%
RENDA VARIABLE	ASML HOLDING NV	ASML HOLDING NV	NL0010273215		2.186.910,00	0,83%
RENDA VARIABLE	SANOFI	SANOFI	FR0000120578		971.655,25	0,37%
RENDA VARIABLE	LINDE PLC	LINDE PLC	IE00BZ12WP82		1.595.135,30	0,60%
RENDA VARIABLE	ELECNOR, SA	ELECNOR SA	ES0129743318		305,95	0,00%
RENDA VARIABLE	EDP RENOVAVEIS SA	EDP RENOVAVEIS SA	ES0127797019		891.103,76	0,34%
RENDA VARIABLE	TALGO SA	TALGO SA	ES0105065009		1.785.435,24	0,67%
RENDA VARIABLE	GLOBAL DOMINION ACCESS SA	GLOBAL DOMINION ACCESS SA	ES0105130001		408.673,65	0,15%
RENDA VARIABLE	E.ON SE	E.ON SE	DE000ENAG999		556.746,32	0,21%
RENDA VARIABLE	ATOS SE	ATOS SE	FR0000051732		560.164,92	0,21%
RENDA VARIABLE	NOS SGPS SA	NOS SGPS	PTZON0AM0006		887.141,82	0,34%
RENDA VARIABLE	Prosus NV	PROSUS NV	NL0013654783		915.862,80	0,35%
RENDA VARIABLE	MAISONS DU MONDE SA	MAISONS DU MONDE SA	FR0013153541		612.089,60	0,23%
RENDA VARIABLE	International Petroleum Corp	International Petroleum Corp/S	CA46016U1084		405.855,96	0,15%
RENDA VARIABLE	TUBACEX SA	TUBACEX SA	ES0132945017		771.168,60	0,29%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	ITALY Float 07/31/35	IT0003877310	31/07/2035	1.322.420,51	0,50%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 0 3/4 07/10/26	XS2200150766	10/07/2026	1.437.638,52	0,54%
RENDA FIJA	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 1 1/8 03/11/27	XS2228245838	11/03/2027	719.583,51	0,27%
RENDA FIJA	IE2 HOLDCO SAU	VIESGO 2 7/8 06/01/26	XS1419664997	01/06/2026	1.374.836,91	0,52%
RENDA FIJA	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 0 7/8 03/05/23	XS1731105612	05/03/2023	2.033.900,28	0,77%
RENDA FIJA	FCE BANK PLC	F 1.615 05/11/23	XS1409362784	11/05/2023	1.235.167,07	0,47%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPIM 1 07/04/24	XS2022425297	04/07/2024	3.107.427,75	1,17%
RENDA FIJA	BANKINTER SA	BKTSM 0 7/8 07/08/26	ES0213679HN2	08/07/2026	1.642.778,74	0,62%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCEGP 0 5/8 09/26/24	FR0013429073	26/09/2024	2.452.120,26	0,93%
RENDA FIJA	CREDIT AGRICOLE SA	ACAFP 0 1/2 06/24/24	XS2016807864	24/06/2024	2.448.993,33	0,92%
RENDA FIJA	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA	ABESM 1 7/8 03/26/32	XS2055652056	26/03/2032	1.787.714,64	0,68%
RENDA FIJA	VIVENDI SA	VIVFP 1 1/8 12/11/28	FR0013424876	11/12/2028	1.252.716,49	0,47%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 1 1/8 01/12/23	XS1679158094	12/01/2023	1.533.856,84	0,58%
RENDA FIJA	SOCIETE GENERALE SA	SOCGEN Float 05/22/24	XS1616341829	22/08/2024	2.227.647,40	0,84%
RENDA FIJA	AT&T INC	T 0 1/4 03/04/26	XS2051361264	04/03/2026	2.206.324,85	0,83%
RENDA FIJA	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	REPSM 0 1/8 10/05/24	XS2241090088	05/10/2024	1.106.491,80	0,42%
RENDA FIJA	BANKIA SA	BKIASM 0 3/4 07/09/26	ES0213307053	09/07/2026	2.058.330,41	0,78%
RENDA FIJA	CAIXABANK SA	CABKSM 0 5/8 10/01/24	XS2055758804	01/10/2024	1.729.510,84	0,65%
RENDA FIJA	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV	DAIGR 1 3/8 06/26/26	DE000A2RYD91	26/06/2026	2.044.309,95	0,77%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 1 01/18/23	XS1754213947	18/01/2023	1.835.294,18	0,69%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 1 3/4 07/01/24	IT0005367492	01/07/2024	14.953.753,45	5,65%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 2.45 10/01/23	IT0005344335	01/10/2023	4.974.167,64	1,88%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 5 1/2 09/01/22	IT0004801541	01/09/2022	8.262.868,70	3,12%
RENDA FIJA	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA	SANSFC 0 3/8 01/17/25	XS2100690036	17/01/2025	2.531.950,00	0,96%
RENDA FIJA	CAJAMAR CAJA RURAL SCC	CAJAMA 1 1/4 01/26/22	ES0422714032	26/01/2022	3.554.396,23	1,34%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPIM Float 04/19/22	XS1599167589	19/04/2022	1.713.166,40	0,65%
RENDA FIJA	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	MCFP 0 3/4 04/07/25	FR0013506508	07/04/2025	1.354.231,01	0,51%
RENDA FIJA	PEPSI CO INC	PEP 0 1/4 05/06/24	XS2168625460	06/05/2024	761.605,07	0,29%
RENDA FIJA	PETROLEOS MEXICANOS	PEMEX 2 1/2 08/21/21	XS1568875444	21/08/2021	1.020.238,16	0,39%
RENDA FIJA	BANCO DE SABADELL SA	SABSM 0.454 04/08/21	ES03138603G8	08/04/2021	5.022.602,47	1,90%
RENDA FIJA	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV	DAIGR 0 1/4 11/06/23	DE000A2R9ZT1	06/11/2023	1.814.981,67	0,69%

Cartera Fondo de Pensiones

TIPO DE ACTIVO	EMPRESA EMISORA	DESCRIPCION DEL VALOR	CODIGO ISIN	FECHA AMORTIZACIÓN	VALOR EFECTIVO	EFFECT TOTAL
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 6 1/8 04/19/21	XS0618847775	19/04/2021	1.590.328,96	0,60%
RENDA FIJA	RCI BANQUE SA	RENAUL Float 01/12/23	FR0013309606	12/01/2023	1.401.064,00	0,53%
RENDA FIJA	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	F Float 11/15/23	XS1821814982	15/11/2023	2.145.469,70	0,81%
RENDA FIJA	FCA BANK SPA	FCABNK 0 1/2 09/18/23	XS2231792586	18/09/2023	709.734,40	0,27%
RENDA FIJA	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	SIEGR 0 1/4 06/05/24	XS2182055181	05/06/2024	914.695,15	0,35%
RENDA FIJA	POSTE ITALIANE SPA	POSIM 0 12/10/24	XS2270395408	10/11/2024	1.999.060,00	0,75%
RENDA FIJA	COMUNIDAD AUTONOMA DE ARAGON	ARAGON 8 1/4 01/17/27	ES0000107401	17/01/2027	2.233.440,00	0,84%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 4 1/2 03/01/26	IT0004644735	01/03/2026	15.056.903,28	5,69%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 0.35 02/01/25	IT0005386245	01/02/2025	6.625.455,03	2,50%
RENDA FIJA	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	UKT 4 3/4 12/07/30	GB00B24FF097	07/12/2030	2.832.294,28	1,07%
RENDA FIJA	CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	CDEP 2 1/8 09/27/23	IT0005346579	27/09/2023	3.308.896,26	1,25%
RENDA FIJA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	BBVASM 0 3/4 06/04/25	XS2182404298	04/06/2025	934.149,95	0,35%
RENDA FIJA	FUNDACION BANCARIA CAIXA D'ESTALVIS	CAIXAB 1 1/2 05/10/23	ES0205045018	10/05/2023	2.192.958,95	0,83%
RENDA FIJA	CELLNEX TELECOM SA	CLNXSM 3 1/8 07/27/22	XS1265778933	27/07/2022	1.699.499,62	0,64%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	20/01/2030	1.650.947,29	0,62%
RENDA FIJA	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL S	BFCM 0.1 10/08/27	FR00140003P3	08/10/2027	997.076,71	0,38%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPIM 1 11/19/26	XS2081018629	19/11/2026	3.597.462,53	1,36%
RENDA FIJA	LEASEPLAN CORP NV	LPTY 1 05/02/23	XS1814402878	02/05/2023	2.058.906,58	0,78%
RENDA FIJA	GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA	GALPNA 1 3/8 09/19/23	PTGGDAOE0001	19/09/2023	1.247.832,66	0,47%
RENDA FIJA	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	MIZUHO 0.214 10/07/25	XS2241387252	07/10/2025	503.108,01	0,19%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCEGP 4 5/8 07/18/23	FR0011538222	18/07/2023	1.931.537,21	0,73%
RENDA FIJA	BPCE SA	BPCEGP 0 1/2 02/24/27	FR0013455540	24/02/2027	1.513.079,18	0,57%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 6.95 10/31/22	XS0849517650	31/10/2022	1.131.073,84	0,43%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	ISPIM 6 5/8 09/13/23	XS0971213201	13/09/2023	3.870.756,43	1,46%
RENDA FIJA	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	RBIADV 6 5/8 05/18/21	XS0619437147	18/05/2021	1.278.201,21	0,48%
RENDA FIJA	CELLNEX TELECOM SA	CLNXSM 1 04/20/27	XS2102934697	20/04/2027	1.007.288,69	0,38%
RENDA FIJA	FERROVIAL EMISIONES SA	FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	14/05/2026	2.029.739,65	0,77%
RENDA FIJA	ENI SPA	ENIIM 1 1/4 05/18/26	XS2176783319	18/05/2026	1.389.370,01	0,52%
RENDA FIJA	ENGIE SA	ENGIFP 1 3/8 03/27/25	FR0013504644	27/03/2025	1.369.485,89	0,52%
RENDA FIJA	RED ELECTRICA CORP SA	REESM 0 7/8 04/14/25	XS2154441120	14/04/2025	1.150.736,82	0,43%
RENDA FIJA	DH EUROPE FINANCE SA	DHR 0.2 03/18/26	XS2050404636	18/03/2026	1.808.444,22	0,68%
RENDA FIJA	ADIDAS AG	ADSGR 0 10/05/28	XS2240505268	05/10/2028	1.186.764,00	0,45%
RENDA FIJA	AEROPORTS DE PARIS	ADPPF 2 1/8 10/02/26	FR0013505625	02/10/2026	1.915.941,27	0,72%
RENDA FIJA	AROUNDTOWN SA	ARNDTN 0 5/8 07/09/25	XS2023872174	09/07/2025	2.037.735,34	0,77%
RENDA FIJA	FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	FMEGR 0 5/8 11/30/26	XS2084497705	30/11/2026	2.390.847,51	0,90%
RENDA FIJA	TELECOM ITALIA	TITIM 1 5/8 01/18/29	XS2288109676	18/01/2029	1.668.559,32	0,63%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 1/4 01/12/26	XS2282094494	12/01/2026	1.497.066,37	0,57%
RENDA FIJA	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	VW 0 07/12/23	XS2282093769	12/07/2023	1.300.637,00	0,49%
RENDA FIJA	UNICREDIT SPA	UCGIM 0.325 01/19/26	XS2289133915	19/01/2026	3.682.063,11	1,39%
RENDA FIJA	CELLNEX FINANCE	CLNXSM 0 3/4 11/15/26	XS2300292617	15/11/2026	497.508,30	0,19%
RENDA FIJA	REPUBLIC OF ITALY	BTPS 0.9 01/04/2031	IT0005422891	01/04/2031	7.702.573,09	2,91%
RENDA FIJA	INTESA SANPAOLO SPA	INTESA SANPAOLO 0 3/4 03/16/28	XS2317069685	16/03/2028	1.907.368,62	0,72%
RENDA FIJA	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES	INTL CONSOLIDAT 2 3/4 03/25/25	XS2322423455	25/03/2025	494.016,03	0,19%
TESORERÍA	CAJAMAR CAJA RURAL SCC	CC CAJAMAR			25.920.181,77	9,79%
TESORERÍA	CECABANK SA	CC CECABANK			1.611.880,52	0,61%